

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA

✦ *Estados Financieros Auditados*

✦ *Al 31 de diciembre del 2015*

✦ *Informe final*

INDICE

	<i>Páginas</i>
<i>Contenido:</i>	
<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	
<i>Estados Financieros</i>	3-4
<i>Balance de Situación</i>	5-6
<i>Estado de Resultados</i>	7-8
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	9
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	10
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	11-41
<i>Informe sobre la estructura de Control Interno</i>	42-44
<i>Informe sobre cumplimiento de la normativa aplicable</i>	45-47

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y Accionistas de Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica y a la Superintendencia General 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 2015 y 2014, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios 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 disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros, las cuales en cumplimiento de esas disposiciones, difieren en ciertos aspectos con las normas internacionales de información financiera tal y como se describe en la nota 2.28. 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

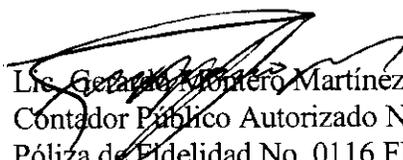
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y las variaciones en el patrimonio por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2.

Otros asuntos

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica, según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, y pueden no ser útiles para otros propósitos.

Esta opinión de Contador Público Independiente es para información de la Junta Directiva de Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica y de la Superintendencia General de Seguros.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS


Lrs. Gerardo Montero Martínez
Contador Público Autorizado No.1649
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2016.
San José, Costa Rica, 9 de febrero del 2016.



“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 2015 y 2014
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO			
Activos circulantes			
Disponibilidades			
Efectivo	8.1	500.000	500.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	8.1	462.363.876	334.266.262
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	8.2	4.003.280.276	4.280.155.082
Comisiones, primas y cuentas por cobrar			
Primas por cobrar	8.3	669.367.181	547.419.657
Primas vencidas	8.3	8.820.228	17.217.616
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	8.3	-	190.515.190
Otras cuentas por cobrar	8.3	3.631.256	3.973.927
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	8.3	77.588.319	5.458.289
Total activos circulantes		<u>5.225.551.136</u>	<u>5.379.506.023</u>
Activos no circulantes			
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto			
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8.4	99.076.904	53.947.157
Otros activos			
Cargos diferidos	8.5	277.837.530	23.289.536
Activos intangibles	8.6	8.804.539	2.399.089
Otros activos restringidos	8.7	4.149.132	4.079.822
Total activos no circulantes		<u>389.868.105</u>	<u>83.715.604</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5.615.419.241</u>	<u>5.463.221.627</u>

(Continúa...)

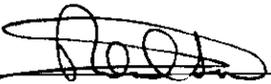
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

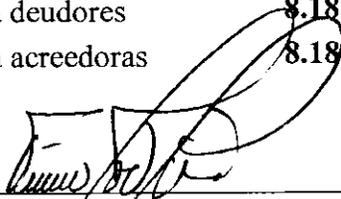
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

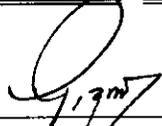
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en colones costarricenses exactos)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar comerciales, Provisiones y Retenciones	8.9	212.750.407	612.007.072
Provisiones técnicas			
Provisiones para primas no devengadas, vida	8.9	849.854.250	536.891.773
Provisiones matemáticas, vida	8.9	571.406.113	243.585.412
Provisiones para siniestros, vida	8.9	402.887.159	250.194.206
Sociedades acreedoras de seguros			
Primas retenidas a sociedades de reaseguro	8.9	3.866.023	440.190
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios			
Obligaciones con agentes e intermediarios	8.9	2.571.909	19.998.746
TOTAL PASIVOS		2.043.335.861	1.663.117.399
PATRIMONIO			
Capital Social			
Capital Pagado	8.10	2.289.192.000	2.289.192.000
Aportes para incrementos de capital	8.12	1.536.899.604	1.536.031.055
Ajustes al valor de los activos	8.11	72.446.116	330.245.162
Reserva Legal		13.135.788	11.356.836
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(366.720.825)	(582.500.713)
Resultados del Periodo		27.130.697	215.779.888
TOTAL PATRIMONIO		3.572.083.380	3.800.104.228
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.615.419.241	5.463.221.627
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
Otras cuentas de Orden por cuenta propia deudores	8.18	1.520.973.738.700	845.967.258.880
Otras cuentas de Orden por cuenta propia acreedoras	8.18	1.520.973.738.700	845.967.258.880


Ricardo Loew Sandoval
Director General


Manuel Jiménez G.
Gerente Financiero


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

*Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por operaciones de seguro		3.002.569.826	1.603.308.542
Ingresos por primas			
Ingresos por Primas netas de extornos y anulaciones, vida	8.13	2.951.081.769	1.571.009.463
Ingresos por comisiones y participaciones			
Comisiones y participaciones, vida	8.13	51.488.057	32.299.079
Gastos por operaciones de seguro		1.307.758.978	399.506.466
Gastos por prestaciones			
Prestaciones pagadas, vida	8.13	763.203.511	121.661.964
Gastos por comisiones y participaciones			
Comisiones pagadas, vida	8.13	492.547.328	245.104.488
Gastos de primas cedidas por reaseguros y fianzas			
Primas cedidas, vida	8.13	52.008.139	32.740.014
Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas			
Ajustes a las provisiones técnicas	8.17	3.074.144.034	1.270.412.988
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas			
Ajustes a las provisiones técnicas	8.17	3.766.310.332	1.908.394.415
Utilidad bruta por operación de seguros		1.002.644.550	565.820.649
Ingresos financieros			
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	8.14	139.454.335	424.422.214
Otros ingresos financieros	8.14	1.159.781	-
Gastos financieros			
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	8.14	151.112.079	159.089.219
Otros gastos financieros diversos	8.14	87.558.518	26.259.535
Resultado Financiero		(98.056.481)	239.073.460
Utilidad (pérdida) por operación de seguros		904.588.069	804.894.109

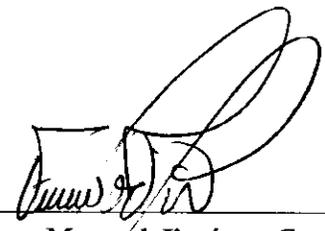
(Continúa...)

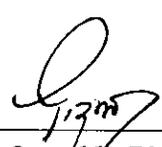
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY SUCURSAL C.R.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

*Por el período terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos operativos diversos			
Otros ingresos operativos		-	-
Gastos operativos diversos		1.935.170	2.385.288
Comisiones por servicios	8.15	1.599.853	1.097.424
Otros gastos operativos	8.15	335.317	1.287.864
Gastos de administración		867.073.866	569.224.471
Gastos de personal	8.16	379.832.964	280.215.092
Gastos por servicios externos	8.16	249.502.015	96.211.763
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.16	33.894.945	18.137.916
Gastos de infraestructura	8.16	90.179.532	74.224.343
Gastos generales	8.16	113.664.410	100.435.357
Resultado de las otras operaciones		(869.009.036)	(571.609.759)
Utilidad (pérdida) neta del periodo antes de impuestos y participaciones		35.579.033	233.284.350
Impuesto sobre la renta	8.19	6.669.386	6.147.626
Utilidad (pérdida) después de impuestos y antes de participaciones		28.909.647	227.136.724
Participaciones legales sobre la utilidad		1.778.950	11.356.836
Utilidad (perdida) neta del periodo		27.130.697	215.779.888


Ricardo Loew Sandoval
Director General


Manuel Jiménez G.
Gerente Financiero

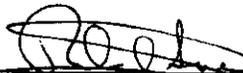

Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en colones costarricenses exactos)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Flujo de efectivo de las actividades de operación</i>			
Resultados del periodo		27.130.697	215.779.888
<i>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</i>			
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		10.497.963	(265.332.995)
Cambios en las provisiones técnicas		692.166.298	426.677.260
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		44.747.230	14.632.549
Depreciaciones y amortizaciones		34.373.749	35.632.190
Gastos por provisión para siniestros		224.710.657	193.847.539
<i>Variación en los activos (aumento), o disminución</i>			
Créditos y avances de efectivo		(791.705.981)	(190.715.813)
Otras cuentas por cobrar		8.074.967	(69.235.150)
Otros activos		(258.294.014)	88.587.520
<i>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</i>			
Cuentas por pagar y provisiones		212.750.408	(268.129.990)
Otros pasivos		-	-
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</i>		204.451.974	181.742.998
<i>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</i>			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(76.354.360)	8.972.815
<i>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</i>		(76.354.360)	8.972.815
Aumento neto en efectivo y equivalentes		128.097.614	190.715.813
<i>Efectivo y equivalentes al inicio del año</i>		334.766.262	144.050.449
<i>Efectivo y equivalentes al final del periodo</i>	8.1	462.863.876	334.766.262

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

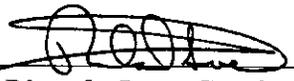

 Ricardo Loew Sandoval
 Director General

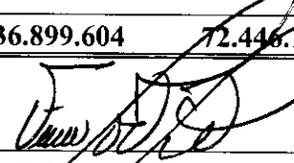

 Manuel Jiménez G.
 Gerente Financiero

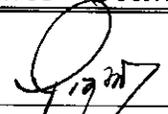

 Oswaldo Pizarro
 Auditor Interno

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en colones costarricenses exactos)

<i>Notas</i>	<i>Capital Pagado</i>	<i>Aportes patrimoniales por capitalizar</i>	<i>Ajustes Patrimoniales</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Resultados Acumulados</i>	<i>Resultado del Periodo</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldos al 31 de diciembre 2013</i>	2.289.192.000	1.354.086.078	318.874.233	-	(599.757.435)	(197.790.569)	3.164.604.307
Resultados del periodo anterior	-	-	-	-	(197.790.569)	197.790.569	-
Ajuste al periodo anterior	-	-	-	-	215.047.291	-	215.047.291
Incremento en el capital	-	-	-	-	-	-	-
Aportes patrimoniales por capitalizar 8.12	-	181.944.977	-	-	-	-	181.944.977
Ajuste al patrimonio 8.11	-	-	11.370.929	-	-	-	11.370.929
Reserva Legal	-	-	-	11.356.836	-	-	11.356.836
Resultados del período	-	-	-	-	-	215.779.888	215.779.888
<i>Saldos al 31 de diciembre 2014</i>	2.289.192.000	1.536.031.055	330.245.162	11.356.836	(582.500.713)	215.779.888	3.800.104.228
Resultados del periodo anterior	-	-	-	-	215.779.888	(215.779.888)	-
Incremento en el capital	-	868.549	-	-	-	-	868.549
Aportes patrimoniales por capitalizar 8.12	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste al patrimonio 8.11	-	-	(257.799.046)	-	-	-	(257.799.046)
Reserva Legal	-	-	-	1.778.952	-	-	1.778.952
Resultados del período	-	-	-	-	-	27.130.697	27.130.697
<i>Saldos al 31 de diciembre 2015</i>	2.289.192.000	1.536.899.604	72.446.116	13.135.788	(366.720.825)	27.130.697	3.572.083.380


Ricardo Loew Sandoval
Director General


Manuel Jiménez G.
Gerente Financiero


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 del 2015
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

Nota 1. Información general

I. 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 disponibles en su página en internet.

II. 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.

III. 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 código A-10.

IV. Número de sucursales y agencias

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no cuenta con más sucursales en Costa Rica.

V. Dirección del sitio Web

La dirección del sitio Web es www.segurosbmicr.com

VI. Número de trabajadores al final del período

Al 31 de diciembre del 2015 la entidad cuenta con 16 empleados (13 en 2014) 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

2.1 Base de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). La normativa tiene por objeto regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y sus respectivas interpretaciones (SIC y CINIF).

El CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los Emisores no Financieros en la que se establece las políticas contables que deben ser utilizadas en los casos en que las NIIFs incluyen un tratamiento alternativo. Además ciertas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras antes citadas, cuyo tratamiento puede diferir de las bases de reconocimiento, medición y divulgación establecidas por las NIIFs.

La Normativa definió las NIIFs emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007 (sin permitirse la adopción anticipada de una norma que los prevea); con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el Capítulo II de la Normativa.

De forma supletoria, para los aspectos no previstos en la Normativa, deben aplicar las NIIFs en vigencia emitidas por el IASB o bien los principios de contabilidad generalmente aceptados por el Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA), mientras estas últimas no contravengan el marco conceptual de las NIIFs. Finalmente, la Normativa establece que se requiere la autorización previa del CONASSIF con respecto a la emisión de nueva NIIFs o interpretaciones emitidas por el IASB, así como tratamientos contables adoptados de manera supletoria.

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

2.2 Transacciones en 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.

2.3 Periodo contable

De acuerdo a la resolución No.16/97 y a la resolución No. ATSJ-ARC-268-2011, el periodo fiscal contable de la Sucursal corresponde al periodo ordinario, del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

2.4 Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuara sus actividades de operación en el futuro. La entidad no tiene intenciones ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la magnitud de sus operaciones.

2.5 Base de acumulación o devengo

La base utilizada para registrar las transacciones es la de acumulación donde las transacciones y demás operaciones se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero y otro equivalente.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivos se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivos y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un corto plazo.

2.7 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo a la oferta y demanda del mercado.

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 2015 los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢531.94 y ¢544.87 por US\$ 1,00 respectivamente, mientras que al 31 de diciembre 2014 los tipos de cambio para la compra y ventas fueron de ¢533.31 y ¢545.53 por US\$ 1,00 respectivamente.

2.8 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Las comisiones, primas y cuentas por cobrar son reconocidas cuando son recuperables a su valor razonable.

Su valor en libros es revisado periódicamente para determinar deterioros cuando eventos o circunstancias indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro es registrada en los resultados.

2.9 Activos financieros

La naturaleza y los criterios de medición de los activos financieros se describen a continuación:

Estos activos están conformados por las inversiones en instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la compañía para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la compañía está dispuesta a vender en cualquier momento y que no sean activos comprometidos. Los activos financieros disponibles para la venta se presentan a su valor razonable a la fecha de los estados financieros, las ganancias y pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable se reconocen como un componente separado del patrimonio, hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso y en su momento la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es trasladada a los resultados.

2.10 Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

Los activos incluidos en la cuenta Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto se registran al costo de adquisición o construcción más cualquier costo necesario para su puesta en condiciones necesarias de uso; la depreciación es calculada 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, distribuyendo el valor del bien en los años de vida útil estimada y reconociendo el gastos por depreciación en el periodo correspondiente.

Las tasas de depreciación anual se presentan a continuación:

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

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos se incluyen en los resultados del año en que se realizaron.

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan en 5 años o en el plazo del contrato de arrendamiento en que sea menor a los 5 años.

2.11 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, los plazos de amortización asignada y restante son los siguientes:

Vida Útil Restante

Licencias varias	60 meses	25.04 meses promedio
Sistema de cumplimiento	60 meses	34.63 meses promedio
Software FATCA	60 meses	49.37 meses promedio

Saldos al 31 de diciembre 2015:

Costo de adquisición	€15.944.779.35
Depreciación acumulada	€7.140.240.50
Depreciación mensual	€255.775.32
Valor neto en Libros	€8.804.538.85

2.12 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del periodo.

2.13 Beneficios por terminación de contratos laborales

2.13.1 Prestaciones legales

Las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Costa Rica, pueden ser pagadas en caso de muerte, jubilación o despido sin causa justificada.

El porcentaje de pago por dicho concepto es de un 5.33% del promedio de los salarios devengados durante los últimos seis meses laborados y un tope de 8 años. Estos derechos laborales se reconocen como un gasto del periodo en que se realicen, cuando se ha asumido una obligación presente de carácter legal proveniente de los sucesos mencionados.

2.13.2 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.

2.13.3 Vacaciones

Establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen al 4.16% de los salarios devengados. La Compañía reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha.

2.13.4 Fondo de capitalización laboral

El 01 de marzo de 2001 entro en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983), en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

2.14 Impuesto sobre la renta

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta, los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

2.15 Impuesto sobre la renta diferida

El impuesto sobre la renta diferida es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizara o que el pasivo se pagara. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargas contra la misma, la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.16 Impuesto sobre las ventas

De acuerdo con la legislación tributaria del país, actualmente las primas por concepto de seguros personales, riesgos de trabajo, de cosechas y de las viviendas de interés social no se encuentran afectas al impuesto general sobre las ventas. Las pólizas cuya cobertura es relativa a los seguros generales si están afectas al impuesto general sobre las ventas.

2.17 Reconocimiento de ingresos

2.17.1 Primas de seguros

Los ingresos por primas de seguros se reconocen en el momento en que la póliza de seguros es suscrita por el comprador de la misma, en forma anualizada.

Su actividad principal es la suscripción de seguros personales (vida y salud), la cual es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) de conformidad con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653.

Aprobación de productos de Salud y Vida:

Nombre del producto	Código de registro	Fecha de Registro
Pólizas de Salud		
Plan Azure Deducibles Altos	P16-35-A10-265	08/02/2012
Plan Azure Deducibles Bajos	P16-35-A10-273	08/02/2012
SERIES 3000 Deducibles Altos	P16-35-A10-290	02/02/2012
SERIES 3000 Deducibles Bajos	P16-35-A10-297	02/02/2012
Plan Meridian II - Deducibles Altos	P16-35-A10-302	20/02/2012
Plan Meridian II - Deducibles Bajos	P16-35-A10-308	08/02/2012
Flexi Plan III	P16-35-A10-295	20/02/2012
Flexi Plan III América Latina	P16-35-A10-323	12/03/2012
Pólizas de Vida		
UNITERM II	P14-24-A10-373	13/08/2012
NOVA II	P14-24-A10-403	22/01/2013
TERM 95	P14-25-A10-432	17/04/2013

Descripción de los Productos:

Productos de Salud.

Los Productos de Salud Individual ofrecen cobertura que se financia mediante el pago de la prima en forma anticipada, de carácter temporal y renovable cada año. El contrato se suscribe inicialmente por un año, pero el asegurado y/o suscriptor podrá renovarla anualmente mediante el pago correspondiente.

Los beneficios dependen de los límites estipulados en el plan y valor contratado para cada una de las coberturas, de manera que se cubran los costos incurridos por concepto de gastos médicos, con o sin internamiento, requeridos por el asegurado. Las prestaciones contratadas se cubren luego de los plazos de espera que el contrato señala, sujetas a los deducibles estipulados y su aplicación durante la vigencia del contrato, respetando las exclusiones detalladas en cada tipo de póliza.

Productos de Vida.

Term 95: Esta es una póliza individual de seguro de Vida Temporal. La duración de la temporalidad puede ser 5, 10, 15, 20, ó 30 años. En caso de fallecimiento del asegurado durante la temporalidad contratada se le pagara al o a los beneficiarios la suma asegurada contratada. La póliza es renovable. La póliza puede contratarse como un seguro de vida temporal exclusivamente o, en el caso de los planes de 20 o 30 años, como un seguro de vida temporal con devolución de primas básicas.

Uniterm II y Nova II: Son productos individuales de Vida Universal. Consisten en el pago del Beneficio de Fallecimiento, en caso de muerte del asegurado, ocurrida en cualquier parte del mundo, en cualquiera de los trescientos sesenta y cinco (365) días del año, por cualquier causa, o en el pago del Valor Efectivo de la póliza si el asegurado decide liquidarla, en ambos casos la póliza debe estar en pleno vigor.

De acuerdo a los términos de esta póliza, el beneficio por fallecimiento será provisto de conformidad con la Opción A o B:

Opción A

El beneficio por fallecimiento será igual a la mayor de las dos cantidades siguientes:

1. la suma asegurada de la póliza en la fecha del fallecimiento del asegurado; o
2. el beneficio por fallecimiento ajustado es igual al valor acumulado de la póliza en la fecha del fallecimiento del asegurado, multiplicado por el porcentaje correspondiente según las tablas contenidas en el contrato.

Opción B

El beneficio por fallecimiento será igual a la mayor de las dos cantidades siguientes:

1. la suma asegurada más el valor acumulado en la fecha del fallecimiento del asegurado;
2. el beneficio por fallecimiento ajustado es igual al valor acumulado de la póliza en la fecha del fallecimiento del asegurado, multiplicado por el porcentaje correspondiente según las tablas contenidas en el contrato.

Son productos con Prima Flexible, donde el asegurado decide cuanto pagar, siempre que cumpla con la prima mínima estipulada. Si el asegurado por algún motivo no paga las primas y los Valores en Efectivo son positivos, entonces la póliza se mantendrá vigente.

Mensualmente las primas pagadas por el asegurado, menos los cargos por gastos, se acumulan y con el efecto del interés acumulado se forma el Valor Acumulado de la Póliza. Si al Valor Acumulado le restamos los cargos de liquidación y los intereses en exceso obtenemos el Valor Efectivo de la Póliza.

El asegurado podrá, hacer una Liquidación o una Liquidación Parcial de la póliza siempre que cumpla con las condiciones especificadas en el contrato de seguro. El valor efectivo de liquidación es igual al valor efectivo neto, es decir, al valor efectivo se le deducirá cualquier deuda. Si el asegurado decide liquidar la póliza, recibirá el Valor Efectivo Neto, la póliza se cancela y no tendrá más cobertura.

Productos Colectivos	Código de registro	Fecha de Registro
Vida Colectivo en Dólares	P14-26-A10-500	04/02/2014
Vida Colectivo en Colones	P14-26-A10-585	24/11/2014

Descripción de los Productos:

Vida Colectiva:

Los Seguros de Vida Colectiva, cubren la muerte por cualquier causa que pudiese ocurrir en cualquier lugar del mundo a los Asegurados que pertenecen al grupo asegurado, durante las veinticuatro (24) horas del día, los trescientos sesenta y cinco (365) días del año, de acuerdo a la vigencia de la Póliza establecida en el contrato de seguros.

El contrato de seguros se celebra entre el Tomador o Contratante de la Póliza y la Compañía de Seguros, con el fin de asegurar a un número determinado de personas que reúnen las condiciones de elegibilidad definidas en la Póliza.

La suma asegurada será aquella que conste en las Condiciones Particulares y en el Certificado de la Póliza, y será pagada al o a los beneficiarios designados por el Asegurado en caso de fallecimiento de éste.

El seguro podrá contratarse bajo la modalidad contributiva o bajo la Modalidad no contributiva. La contributiva es aquella donde el grupo asegurado contribuye con parte o con la totalidad de la prima. La no contributiva es aquella donde el tomador de la póliza paga la totalidad de la prima.

El tomador puede elegir distintas coberturas adicionales a la cobertura básica por fallecimiento, según lo acuerde, pagando la prima adicional correspondiente, estas coberturas son: Incapacidad Total y Permanente, Muerte y/o Desmembramiento Accidental, Gastos Funerarios y Cobertura de Servicio Odontológico.

2.17.2 Ingresos Financieros

Los ingresos por concepto de diferencial cambiario provenientes de las cuentas de activos en moneda extranjera (dólares) que se actualizan al tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

2.17.3 Participación del reaseguro en las provisiones técnicas

Las participaciones de reaseguro en las provisiones técnicas se reconocen como ingreso afectando como contrapartida a la cuenta por cobrar al reasegurador.

2.18 Reconocimiento de gastos por operaciones de seguros

2.18.1 Gastos por operaciones de seguros

Los gastos por operaciones de seguros por contratos de vida y salud incluyen el costo de los siniestros que surgen durante el año, los costos de administración de siniestros que están directamente relacionados al procesamiento y liquidación de siniestros. Los siniestros por fallecimiento se registran en base a las notificaciones recibidas.

2.18.2 Sociedades acreedoras de seguros y fianzas

Las obligaciones con sociedades acreedoras de seguros y fianzas se generan como consecuencia de la relación de cuentas corrientes establecidas para la operación de reaseguros.

2.18.3 Reclamos

Corresponden a los siniestros pagados durante el periodo, sus costos derivados y el cambio en la provisión para reclamos pendientes.

La provisión para reclamos pendientes comprende todos los reclamos incurridos pero no pagados a la fecha del balance de situación, así como todos aquellos costos relacionados con los mismos.

La provisión para reclamos pendientes a la fecha del balance puede ser superior o inferior al monto final de los reclamos provisionados. El ajuste final a dichas diferencias son contabilizadas al momento de hacer efectivo el pago correspondiente.

2.19 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros. Sin embargo la incertidumbre acerca de estos supuestos y estimaciones podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en periodos futuros.

2.20 Clasificación de los productos

Los contratos de seguros son aquellos en los que la compañía ha aceptado riesgos significativos de aseguramiento de la otra parte, comprometiéndose a compensar al asegurado si un evento específico futuro o incierto afecta adversamente al asegurado. Como regla general, la compañía determina si este contrato tiene un riesgo significativo, comparando los beneficios pagados con los beneficios por pagar si el evento asegurado no ocurre, los contratos de seguros pueden también transferir los riesgos financieros.

Una vez que el contrato se ha clasificado como un contrato de seguros, permanece como tal por lo que resta de su vida útil, aun si el riesgo asegurado se reduce significativamente durante este periodo, a menos que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

2.21 Reaseguros

Las provisiones técnicas deberán ser suficientes para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones asociadas a sus contratos de seguros y reaseguros.

En el curso normal de sus operaciones, la compañía suscribe contratos de reaseguro con otras compañías de seguros. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una parte de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos. Los montos recuperables de los reaseguradores se reconocen de acuerdo a las cláusulas en los contratos suscritos por las partes, para esto la compañía evalúa periódicamente aspectos de los reaseguradores como: su condición financiera, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y del regulador.

La compañía cede primas al reasegurador con el propósito de limitar sus pérdidas potenciales a través de la diversificación de los riesgos, los cuales no relevan a la compañía de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados deberán presentarse en el estado de resultados y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones.

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables a las compañías reaseguradoras por las obligaciones de seguros cedidos. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

2.22 Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas constituyen fondos reservados por las compañías de seguros para destinarlas al pago de obligaciones contraídas con los asegurados o beneficiarios.

Según indica la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8356) las entidades aseguradoras deberán constituir y mantener, en todo momento, provisiones técnicas suficientes para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones asociadas a sus contratos de seguros.

Las provisiones técnicas son producto de la actividad aseguradora ya que tienen su origen en el contrato de seguros y están formadas por una parte de las aportaciones de los asegurados, y serán utilizadas para afrontar posibles obligaciones futuras del asegurador con los asegurados.

Las reservas se calculan de acuerdo con lo establecido en el “Reglamento sobre la solvencia” de entidades de seguros y reaseguros emitido por la Superintendencia General de Seguros, el cual detalla los parámetros específicos para cada provisión.

- La reserva técnica deberá estar constituida por la fracción de las primas directas en el ejercicio que deba imputarse al periodo comprendido entre la fecha del cierre y el término del periodo de cobertura.
- La base para el cálculo estará constituida por las primas comerciales del ejercicio, deducido el recargo de seguridad.

La imputación temporal de la prima se realizara considerando la distribución temporal de la siniestralidad a lo largo del periodo de cobertura del contrato. Si la distribución de la siniestralidad es uniforme, la fracción de prima imputable se calculara a prorrata, de los días por transcurrir desde la fecha de cierre del ejercicio actual hasta el vencimiento del contrato.

2.22.1 Provisiones para primas no devengadas, vida

Las provisiones para primas no devengadas por contratos de seguros de vida incluyen una estimación de los siniestros incurridos que aún no se han reportado a la compañía. Los ajustes a los pasivos a cada fecha del balance se registran en el estado de resultados en “gastos por ajustes a las provisiones técnicas” o “ingresos por ajustes a las provisiones técnicas”.

A cada fecha del balance se realiza una evaluación sobre si el pasivo por seguros de vida es adecuado. El valor del pasivo se ajusta para satisfacer los beneficios y gastos futuros posibles. Al realizar la prueba de adecuación, se utilizan los mejores estimados y las formulas establecidas por la Superintendencia de Seguros.

2.22.2 Provisiones técnicas contratos de seguros médicos

Las provisiones técnicas en el ramo de salud se calculan mediante la provisión para primas no devengadas que debe reconocerse al momento de inicio de la cobertura del riesgo. La provisión de primas no devengadas se constituirá con la proporción de la prima base que corresponde al periodo comprendido entre la fecha del cierre y la fecha del vencimiento del periodo de aseguramiento.

La provisión para primas no devengadas representa la porción de primas recibidas o por cobrar que se relacionan a los riesgos que aún no han vencido a la fecha del seguro o contrato de la póliza. La provisión se reconoce cuando se celebran los contratos y las primas se cobran y se registra como ingreso de primas sobre el plazo del contrato.

2.22.3 Provisión matemática

En el ramo de vida se calcula la provisión matemática que se realiza por cada póliza, utilizando la información específica de cada asegurado, como es la edad, prima, suma asegurada y cualquier otra variable que intervenga en el cálculo. La provisión matemática se calcula como la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de la entidad y el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del asegurado (primas).

Las pólizas de vida universal son casos especiales que por su complejidad, para el cálculo de la provisión matemática no se puede aplicar lo anteriormente expuesto, si no que la provisión se establece mediante el valor acumulado que tenga la póliza en la fecha de cierre.

Vida Universal es una póliza de seguro de vida individual que consiste en el pago del beneficio de fallecimiento, en caso de muerte por cualquier causa del asegurado, o en el pago del valor efectivo de la póliza si el asegurado decide liquidarla, en ambos casos la póliza debe encontrarse en pleno vigor. Esta póliza permite flexibilidad en las primas y en la cobertura, acumulando valores que podrán ser utilizados por el asegurado.

2.22.4 Provisión técnica de Siniestros

Las provisiones técnicas por contratos de seguros distintos al seguro de vida incluyen la provisión para siniestros pendientes (reportados y no reportados), la provisión para primas no devengadas. La provisión para siniestros pendientes se basa en el costo final estimado de los reclamos incurridos pero no finalizados a la fecha del balance, reportados o no reportados. Podría no haberse reportados en el momento adecuado o en su liquidación, por lo tanto, su costo final no puede conocerse con certeza a la fecha del balance.

La compañía calcula la provisión de siniestros pendientes de declaración considerando un estimado de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio y no declarados en esa fecha, el cálculo de esta provisión es una proyección de acuerdo a la experiencia del número de reclamos realizados, primas devengadas y el costo promedio declarado en los tres últimos periodos.

2.23 Reserva Legal

De acuerdo con el Código de Comercio de Costa Rica se debe destinar un 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social.

2.24 Cambios en políticas contables

El ajuste resultante que corresponde al periodo corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo periodo, o tratado como modificación a los saldos iniciales de la cuenta de resultados acumulados, al inicio del periodo, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de periodos anteriores.

Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgos de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se registran en resultados del periodo.

2.25 Utilidad neta por acción

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

2.26 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. (Ver nota 8.2 Inversiones).

2.27 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 custodio de valores. (Ver nota 8.2 Inversiones)

2.28 Divergencias con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

El acuerdo SUGEF 31-04 Reglamento relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros requiere que las entidades supervisadas divulguen las divergencias entre la Normativa del CONASSIF y las NIIFs.

Se describen las principales diferencias entre las NIIFs en vigencia a la fecha de los estados financieros y el procedimiento contable en la nota 2 (Normativa emitida por el CONASSIF) que son relevantes para la compañía como entidad de seguros:

Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros

La normativa descrita por el CONASSIF establece la adopción en forma parcial de las NIIFs, lo cual se aparta de la NIC 1, lo mismo en cuanto a la forma de presentación de los Estados Financieros.

Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujo de Efectivo

La NIIFs permite el uso de dos métodos para su presentación el directo o indirecto, mientras que la Normativa establecida por el CONASSIF solo contempla el uso del método directo para su presentación.

Norma Internacional de Contabilidad 21 Efectos de la variación de las tasas de cambio de Moneda Extranjera

La normativa requiere que los Estados Financieros se presenten en colones como moneda de uso oficial en Costa Rica, la NIIFs contempla la moneda funcional de la compañía.

Norma Internacional de Contabilidad 37 Provisiones, Activos y Pasivos contingentes

La Superintendencia de Seguros requiere que se mantenga el registro de ciertas provisiones que no cumplen con el establecido por la NIIFs para su reconocimiento.

Norma Internacional de Contabilidad 39 Instrumentos Financieros. Reconocimiento y medición.

La NIIFs adopta varios cambios en relación a su clasificación los cuales no fueron adoptados por esta normativa, esto son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los Valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

La metodología de valoración de las inversiones de la Superintendencia de Seguros permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

Nota 3: Inversiones en Instrumentos Financieros

La entidad analiza, evalúa y da seguimiento a las posiciones sujetas a riesgo de mercado de su portafolio de inversiones a través de metodologías que tienen la capacidad de medir las pérdidas potenciales asociadas a movimientos de precios, tasas de interés o tipo de cambio, así como medir las concentraciones de las posiciones y su sensibilidad ante distintos escenarios considerando extremos.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que los cambios en las tasas de interés de mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados.

Análisis Cualitativo

- Seguimiento a la evolución de los principales indicadores que afectan el desempeño macroeconómico del mercado estadounidense y por ende, impactan el mercado de valores y el desempeño del portafolio de inversiones.

- Seguimiento y análisis de propuestas en normativas o cambios regulatorios relacionados con las inversiones y su valoración
- Análisis al comportamiento de la tasa de cambio, éste seguimiento se realiza periódicamente por el comité de inversiones.

Análisis Cuantitativo

- Identificación y monitoreo diario de los factores de riesgo de precios.
- El precio de los títulos.
- El valor de mercado por título.

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía cuenta con inversiones por un monto total de ¢4.003.280.276 equivalente a US\$7.525.811.70 en el mismo periodo y al 2014 fue de ¢4.280.155.082 equivalente a US\$8.025.642. Estos valores se registran a su valor razonable de mercado.

Composición de la cartera-Bonos:

CodMoneda	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
CodISIN	BBG000WTM844	BBG0012159G0	US035229CJ08	US057224A209	US90131HAM79	US652478A019	US792860AK49	US89352HAK59
Emisor	ALBUQUERQUE NM	ALABAMA ST	ANHEUSER-BUSCH	BAKER HUGHES INC	21ST CENTURY FOX	NOVARTIS LTD	TRAVELERS COS INC	TRANS-CANADA
Typo	MUNI-TAXB	MUNI-TAXB	CORP-CONSS	CORP-INDUS	CORP-INDUS	CORP-HCARE	CORP-FINAN	CORP-INDUS
FecAdquisicion	9/15/2004	9/18/2009	4/14/2004	8/19/2010	12/1/2004	2/4/2009	8/24/2011	10/2/2013
FecVencimiento	7/1/2024	9/1/2017	8/20/2032	9/15/2040	8/10/2018	2/10/2019	6/20/2036	10/16/2023
PaísEmision	USA	USA	USA	USA	USA	USA	USA	USA
Calificadora	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP
PlazoCalificación	LP	LP	LP	LP	LP	LP	LP	LP
RiesgoEmisor	AAA	AA-	A	A	BBB+	AA-	A	A-
RiesgoCreditoEmision	AAA	AA-	A	A	BBB+	AA-	A	A-

La entidad utiliza el vector de precios del custodio (US Bank) y la metodología de valoración que fue autorizada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Nota 4: Cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2015 la cartera de crédito, está compuesta de la siguiente manera:

	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (¢)</i>	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (¢)</i>
		<i>2015</i>		<i>2014</i>
Primas por cobrar	1.258.351	669.367.181	1.026.457	547.419.657
Primas vencidas	16.581	8.820.228	32.284	17.217.616
	1.274.932	678.187.409	1.058.741	564.637.273

El rubro de primas por cobrar proviene del procedimiento de anualizarlas primas de la cartera en vigor, en cuanto al rubro de primas vencidas, con base en el análisis sobre la recuperación al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Administración no ha identificado saldos importantes que requieran una estimación para dudoso cobro.

La antigüedad de las primas por cobrar es la siguiente:

	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i>	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i>
		<i>2015</i>		<i>2014</i>
Al día	1.258.351	669.367.181	1.026.457	547.419.657
De 1 a 30 días	16.581	8.820.228	32.284	17.217.616
	1.274.932	678.187.409	1.058.741	564.637.273

Con base en el análisis de las cuentas por cobrar vencidas al 31 de diciembre del 2015, la administración no ha identificado saldos que requieran una estimación para dudoso cobro.

Nota 5: Activos sujetos a restricciones

A la fecha la compañía mantiene los siguientes depósitos de garantía:

	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i>	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i>
		<i>2015</i>		<i>2014</i>
Deposito por alquiler local	7.000	3.723.580	7.000	3.733.170
Deposito por alquiler bodega	300	159.582	150	79.997
Depósito de Local Hosp. Metrop	500	265.970	500	266.655
	7.800	4.149.132	7.650	4.079.822

Nota 6: Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>Monto US\$</i>
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Activos		
Disponibilidades	860.560	620.671
Inversiones disponibles para la venta	7.525.812	8.025.642
Primas por cobrar	1.258.351	1.026.457
Primas vencidas	16.581	32.284
Cuentas por cobrar relacionadas		357.232
Comisiones pagadas por anticipado	521.413	42.634
Otras cuentas por cobrar	3.889	6.673
Participación del reaseguro en provisiones técnicas	145.859	10.235
Depósitos en garantía alquiler	7.800	7.650
Total activos	10.340.265	10.129.478
Pasivos		

Cuentas por pagar comerciales	2.842	4.849
Provisiones técnicas	2.671.843	1.463.459
Cuentas por pagar Best Meridian Insurance Company	288.294	1.059.492
Otras cuentas por pagar relacionadas	11.171	7.516
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	4.835	37.499
Otras cuentas por pagar	1.500	1.400
Primas retenidas a sociedades de reaseguro	7.268	825
Provisión técnica siniestros incurridos	757.392	469.135
Total pasivos	3.745.145	3.044.175
Posición monetaria neta en moneda extranjera	6.595.120	7.085.303

Nota 7: Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la sucursal cuenta con Otras cuentas por pagar, a continuación se presenta detalle:

	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i> 2015	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i> 2014
Otras Cuentas por Pagar				
Cuentas por pagar diversas	1.500	797.910	1.400	1.691.634
	1.500	797.910	1.400	1.691.634

Nota 8: Composición de los rubros de estados financieros

8.1: Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el disponible se compone de la siguiente forma:

	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i> 2015	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto (€)</i> 2014
Fondo de caja chica	-	500.000	-	500.000
Banco BAC San José-911644227	-	2.594.727	-	3.208.805
Banco BAC San José-911644185	68.760	36.576.391	588.507	313.856.876
Banco BAC San José-921953766	761.386	405.011.638	-	-
Banco NacionalC.R.-037-5912-0	-	2.002.894	-	47.332
Banco NacionalC.R037-600919-8	30.414	16.178.226	32.164	17.153.249
	860.560	462.863.876	620.671	334.766.262

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y depósitos a la vista.

8.2: Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en bonos disponibles para la venta que se encuentran en custodia del US Bank al 31 de diciembre 2015 y 2014 se detallan a continuación:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
ALABAMA ST	Bonos	4.77%	1-sep.-2017 ¢	644,831,764
ALBURQUERQUENM	Bonos	5.39%	1-jul.-2024	650,405,698
ANHEUSER-BUSCH	Bonos	5.93%	20-ago.-2032	482,990,881
BAKER HUGHES INC	Bonos	5.20%	15-sep.-2040	526,173,770
21ST CENTURYFOX	Bonos	5.83%	10-ago.-2018	183,457,063
TRAVELERS COS INC	Bonos	5.32%	20-jun.-2036	694,910,458
NOVARTIS SECS	Bonos	5.15%	10-feb.-2019	139,970,011
TRANS CANADA	Bonos	3.83%	16-oct.-2023	680,540,631
Saldo al 31 de diciembre de 2015			TOTAL ¢	4,003,280,276

2014

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
ALABAMA ST	Bonos	4.77%	1-sep.-2017 ¢	668,160,633
ALBURQUERQUENM	Bonos	5.39%	1-jul.-2024	698,013,301
ANHEUSER-BUSCH	Bonos	5.93%	20-ago.-2032	549,091,976
BAKER HUGHES INC	Bonos	5.35%	15-sep.-2040	584,977,073
NEWS AMERICA INC	Bonos	5.83%	10-ago.-2018	193,652,327
TRAVELERS COS INC	Bonos	5.32%	20-jun.-2036	748,436,588
NOVARTIS SECS	Bonos	5.15%	10-feb.-2019	143,715,952
TRANS CANADA	Bonos	3.83%	16-oct.-2023	694,107,232
Saldo al 31 de diciembre de 2014			TOTAL ¢	4,280,155,082

El movimiento de las inversiones al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	¢	4.280.155.082	3.732.823.879
Amortizaciones por primas y descuentos		-43.070.155	-18.014.529
Ajuste por variaciones en tipo de cambio		-10.990.783	275.635.534
Ajuste por cambio en el valor razonable		-222.813.868	289.710.198
Saldo al 31 de diciembre	¢	4.003.280.276	4.280.155.082

Estos valores se encuentran invertidos en títulos (bonos) de diferentes instituciones en Estados Unidos de América.

Concentración de los Títulos:

Bonos municipales del Gobierno por el monto de US\$2.434.932, bonos del sector privado compuesto de la siguiente manera: comida y bebida por US\$ 907.980, sector industrial por un monto de US\$2.268.516, sector financiero por un monto de US\$ 1.306.370, sector del cuidado y de salud por un monto de US\$263.131 y en el sector editorial y difusión por el monto de US\$ 344.883, los cuales fueron colocados por la Oficina Principal en total por un monto de US\$ 7.525.812 al 31 de diciembre 2015 y por un monto US\$ 8.025.642 al 31 de diciembre 2014.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta en el 2015 y 2014 respectivamente, se presenta en la sección patrimonial del balance general.

8.3: Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de las cuentas por cobrar y comisiones pagadas por adelantado se presenta a continuación:

	<i>Monto US</i>	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto US</i>	<i>Monto € 2014</i>
Primas por cobrar	1.258.351	669.367.181	1.026.457	547.419.657
Primas vencidas	16.581	8.820.228	32.284	17.217.616
Adelantos a Proveedores	3.889	3.568.962	3.653	1.948.288
Otras cuentas por cobrar	-	62.294	3.020	2.025.639
Cuentas cobrar relacionadas	-	-	357.232	190.515.190
Participación del reasegurador	145.859	77.588.319	10.235	5.458.289
Total cuentas por cobrar	1.424.680	759.406.984	1.432.881	764.584.679

El saldo de las Cuentas por Cobrar relacionadas se refiere específicamente con la Oficina Principal (Casa Matriz) ya que BMI Costa Rica es una sucursal. Las transacciones que lo componen son primas de pólizas de vida y salud que son pagadas por medio de tarjetas de crédito internacionales a la Oficina Principal que posteriormente son reintegradas a la sucursal mediante envío de transferencias de fondos a nuestras cuentas bancarias.

Este procedimiento se realiza con la finalidad de que las primas sean asociadas directamente y de forma expedita a la aprobación de la documentación de la nueva póliza y del departamento de cobros, en cuanto a las renovaciones, esto porque los sistemas de información de la sucursal están en la Oficina Principal.

El saldo pendiente está compuesto por transacciones que no sobrepasan los 120 días de antigüedad y el compromiso es de reintegrar las sumas captadas de acuerdo a las necesidades del flujo de efectivo que tenga la sucursal para cumplir con sus obligaciones, reclamaciones de sus clientes y el giro de la operación normal de la sucursal.

8.4: Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 el detalle se presenta a continuación:

	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto € 2014</i>
Inmuebles, mobiliario y equipo neto		
Mobiliario y equipo	48.047.902	43.859.854
Depreciación Acum. Mobiliario y equipo	-17.682.058	-13.263.213
Equipo de computo	28.109.939	22.557.504
Depreciación Acum. Equipo de computo	-18.171.244	-12.429.724
Mejoras propiedad arrendada	158.865.530	92.251.653
Depreciación Acum. Mejoras Propiedad Arrendada	-100.093.165	-79.028.917
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto	99.076.904	53.947.157

8.5: Cargos diferidos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de la cuenta es el siguiente:

	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto € 2014</i>
Comisiones pagadas/ anticip.	521.413	277.360.306	42.634	22.737.145
Póliza de riesgos del trabajo		177.701		137.251
Otros impuestos pag/anticip.		299.523		415.140
Total Cargos diferidos	521.413	277.837.530	42.634	23.289.536

Comisiones pagadas por anticipado:

El método sugerido por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), establece como tratamiento contable el registro de primas anualizadas, como resultado de esto, se aplica el mismo tratamiento a las comisiones pagadas a los intermediarios con corte al 31 de diciembre del 2015.

8.6: Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía presenta el siguiente activo intangible:

	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto € 2014</i>
Licencias y software	15.944.779	12.268.070
Amortización licencias y software	(7.140.240)	(9.868.981)

TOTAL 8.804.539 2.399.089

8.7: Otros Activos Restringidos

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 la compañía presenta el siguiente detalle:

	<i>Monto US</i> \$	<i>Monto €</i> 2015	<i>Monto</i> US \$	<i>Monto €</i> 2014
Depósito en garantía-Local	7.000	3.723.580	7.000	3.733.170
Deposito en garantía-Bodega	300	159.582	150	79.997
Deposito garantía Hosp. Metrop	500	265.970	500	266.655
	7.800	4.149.132	7.650	4.079.822

8.8: Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía no presenta obligaciones con otras entidades, que no sean de las instituciones de seguridad social.

8.9 Cuentas por pagar, provisiones y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la compañía presenta las siguientes cuentas por pagar y provisiones:

	<i>Monto US</i> \$	<i>Monto €</i> 2015	<i>Monto US</i> \$	<i>Monto €</i> 2014
Cuentas por pagar y provisiones				
Por pagar comerciales	2.842	1.511.986	4.849	2.585.914
Retenciones C.C.S.S.		7.145.977		5.340.428
Retenciones bomberos 4%		11.132.144		6.291.899
Retenciones en la fuente empleados		1.295.235		826.794
Retenciones a terceros		1.518.414		762.391
Provisión décimo tercer mes		1.669.463		1.259.297
Obligaciones con partes relacionadas	299.465	159.297.736	1.067.008	569.046.253
Provisión vacaciones		6.299.065		3.782.609
Provisión cesantía y preaviso		19.232.487		14.272.227
Otras cuentas por pagar	1500	1.792.910	1.400	1.691.634
Impuesto sobre la renta		1.854.990		6.147.626
Total cuentas por pagar y provisiones	303.807	212.750.407	1.073.257	612.007.072
Provisiones técnicas				
Provisión primas no devengadas	1.597.651	849.854.250	1.006.716	536.891.773
Provisión matemática	1.074.193	571.406.113	456.743	243.585.412
Provisión siniestros no declarados	712.884	379.211.456	454.935	242.621.369

Provisión siniestros pend. pago	44.508	23.675.703	14.200	7.572.837
	3.429.236	1.824.147.522	1.932.594	1.030.671.391
Sociedades Acreedoras de seguros				
Primas retenidas a sociedades de reaseguro	7.268	3.866.023	825	440.190
Obligaciones c/Asegurados, Agente Inter.				
Obligaciones con asegurados e intermed.	4.835	2.571.909	37.499	19.998.746
TOTAL PASIVO	3.745.146	2.043.335.861	3.044.175	1.663.117.399

Pasivos sobre contratos de seguros

Al 31 de diciembre de 2015, las provisiones relativas a los contratos de seguros, se detallan a continuación:

	<i>Monto Bruto 2015</i>	<i>Monto del Reaseguro 2015</i>	<i>Monto Neto 2015</i>	<i>Monto Bruto 2014</i>	<i>Monto del Reaseguro 2014</i>	<i>Monto Neto 2014</i>
Provisión Primas No Devengadas	849.854.250	-	849.854.250	536.891.773	-	536.891.773
Provisión Matemática	571.406.113	3.866.023	567.540.090	243.585.412	440.190	243.145.222
Provisión siniestros No Declarados	379.211.456	-	379.211.456	242.621.369	-	242.621.369
Provisión siniestros Pend. pago	23.675.703	-	23.675.703	7.572.837	-	7.572.837
Total Provisiones Técnicas	1.824.147.522	3.866.023	1.820.281.499	1.030.671.391	440.190	1.030.231.201

8.10: Capital Asignado

El capital asignado de la compañía al 31 de diciembre 2015 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.

	<i>Monto UDES</i>	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto € 2014</i>
Capital Asignado (Pagado)	3.000.000	2.289.192.000	2.289.192.000
Total Capital Asignado	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 son reconocidos como utilidad acumulada hasta que sean efectivamente realizados, originados de las ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones por un monto de €72.446.116 al 31 de diciembre 2015 y €330.245.162 al 31 de diciembre de 2014.

La metodología o política que rige esta cuenta dependerá de si las inversiones se dispongan para venta y en ese momento se determinará si el resultado es una ganancia o una pérdida la cual se registrará en cuentas de resultados.

8.12: Aportes patrimoniales por capitalizar

Al 31 de diciembre de 2015 el monto de €1.536.899.604, al 31 de diciembre de 2014 la compañía mantenía un monto de €1.536.031.055 como aportes patrimoniales no capitalizados.

En un oficio enviado por la Superintendencia de seguros, se nos indicó de la necesidad de capitalizar en esta cuenta las diferencias que se dieran en el movimiento contable cuando hubiera la necesidad de incluir una nueva inversión como respaldo a las provisiones técnicas, reservas y requerimientos de capital, este monto deberá de mantenerse y servir como respaldo, para no estar actualizando el tipo de cambio de las 3.000.000 de Unidades de Desarrollo (UDES).

La metodología o política que procedería en esta cuenta sería que al actualizar el tipo de cambio de las UDES sea mayor que la cuenta "Capital Asignado" y se procedería a capitalizar estos aportes a la cuenta de "Capital Asignado".

8.13: Ingresos y gastos por operación de seguros

Los ingresos por primas de seguros se reconocen en el momento en el que se emite el contrato de seguro y por el importe total del mismo de acuerdo a su cobertura.

En la comercialización en seguros se ha realizado ingresos por primas y se ha incurrido en los siguientes gastos de operación al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de la siguiente manera:

	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto € 2014</i>
Ingresos por operaciones de seguro		
Primas netas de extornos y anulaciones, vida	2.951.081.769	1.571.009.463
Comisiones y participaciones, vida	51.488.057	32.299.079

Gastos por operaciones de seguros		
Prestaciones pagadas	763.203.511	121.661.964
Comisiones pagadas, vida	492.547.328	245.104.488
Primas cedidas, vida	52.008.139	32.740.014
Utilidad bruta por operación de seguros	1.694.810.848	1.203.802.076

8.14: Ingresos y gastos financieros

Los rubros de ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se desglosan a continuación:

	<i>Monto ¢</i> 2015	<i>Monto ¢</i> 2014
Ingresos Financieros:		
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	139.454.335	424.422.214
Otros ingresos financieros	1.159.781	-
Gastos Financieros:		
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	151.112.079	159.089.219
Otros Gastos Financieros:		
Otros gastos diversos	87.558.518	26.259.535
Resultado financiero	(98.056.481)	239.073.460

Las transacciones que componen este monto corresponden a los intereses pagados o acumulados por pagar que la aseguradora reconoce a las pólizas de vida universal, con el componente de ahorro, estos intereses actualmente corresponden a una tasa entre un 3% y 4% anual sobre el monto acumulado en cada póliza y que contablemente se debe registrar como un gasto financiero en cuentas de resultados.

Estos porcentajes pueden variar de acuerdo a las tasas que se obtengan de las inversiones que están respaldando las reservas, provisiones técnicas y requerimientos de capital.

8.15: Ingresos y Gastos operativos diversos

Los rubros de ingresos y gastos operativos diversos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	<i>Monto ¢ 2015</i>	<i>Monto ¢ 2014</i>
Gastos operativos diversos:		
Comisiones por servicios	1.599.853	1.097.424
Otros gastos operativos	335.317	1.287.864

8.16: Gastos de Administración

Los rubros de gastos administrativos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se desglosan a continuación:

	<i>Monto €</i> <i>2015</i>	<i>Monto €</i> <i>2014</i>
Gastos de personal	379.832.964	280.215.092
Sueldos y bonificaciones de personal	233.395.358	169.536.693
Viáticos y transporte local	26.117.765	22.803.449
Décimo tercer mes	19.406.036	15.146.891
Vacaciones	4.210.284	3.782.609
Incentivos	1.687.818	109.270
Otras retribuciones	21.130.912	14.632.549
Cargas sociales patronales	61.928.879	44.375.567
Capacitaciones	5.222.316	4.067.549
Seguros para el personal	2.163.242	1.448.421
Otros gastos personal	4.570.354	4.312.094
Gastos por servicios externos	249.502.015	96.211.763
Servicios de computación	63.442.300	15.999.300
Asesoría jurídica	10.778.387	16.042.825
Servicios médicos	11.789.328	11.651.613
Servicios de información	31.062.733	18.476.599
Auditoría externa	2.851.070	1.691.634
Consultoría externa	26.188.416	9.454.195
Servicios de mensajería	1.743.000	858.000
Otros servicios de contratación	101.646.781	22.037.597
Gastos de movilidad y comunicaciones	33.894.945	18.137.916
Pasajes y Fletes	2.944.369	3.202.394
Mantenimiento, Reparación y materiales Vehículos	1.896.970	-
Alquiler de vehículos	14.028.343	-
Teléfono, fax y otros	5.030.394	5.915.227
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	9.994.869	9.020.295
Gastos de infraestructura	90.179.532	74.224.343
Mantenimiento y reparación	8.484.953	14.098.793
Agua y electricidad	4.267.880	5.184.215
Alquiler de inmuebles	38.347.788	27.789.757
Alquiler de muebles y equipo	190.205	192.127
Depreciación de inmuebles, Mobil. y equipo	31.224.613	26.465.342
Otros gastos de infraestructura	7.664.093	494.109
Gastos generales	113.664.410	100.435.357
Papelaría y útiles	2.950.925	2.156.391
Suscripciones y afiliaciones	10.571.229	10.117.215
Promoción y publicidad	94.075.004	76.790.573
Amortización de software	3.149.136	9.166.848
Gastos por materiales y suministros	2.918.116	1.862.156
Gastos generales diversos	-	342.174

Los arrendamientos que son expresados en los estados financieros corresponden al siguiente detalle:

Contrato de Arrendamiento Operativo N° 450021519-Vehículo Hyundai

- La "Arrendante": Bac San José Leasing, S. A., cédula jurídica n° 3-101-083308-06.
- La "Arrendataria": Best Meridian Insurance Company, cédula jurídica n° 3-012-622635.
- Bien arrendado: Vehículo marca Hyundai, estilo Santa Fe, Año 2015, uso del departamento comercial.
- Plazo del arrendamiento: 60 meses (inició el 1° de junio del 2015, finaliza: 31 de mayo del 2020)
- Precio del arrendamiento: tasa fija por los primeros 36 meses de US\$722.69 en mensualidades vencidas, netas, fijas, y consecutivas, con una tasa de interés del 5.60% anual, pagadero el día 10 de cada mes y a partir del 37° mes hasta finalizar contrato en condiciones variables y revisables cada tres meses de acuerdo a tasa libor a tres por ciento más siete puntos porcentuales, con una cuota de US\$735.05.
- Seguro y sus coberturas: Estará asegurado en todo momento con coberturas A-D-F
- Depósito de Garantía: US\$10.919.25 para responder por cualquier incumplimiento de cualquier obligación que se asume.
- Opción de compra: Al finalizar el contrato y con el pago de US\$10.919.25.

Contrato de Arrendamiento Operativo N° 450021518-Vehículo Hyundai

- La "arrendante": Bac San José Leasing, S. A., cédula jurídica n° 3-101-083308-06
- La "Arrendataria": Best Meridian Insurance Company, cédula jurídica n° 3-012-622635.
- Bien arrendado: Vehículo marca Hyundai, estilo Tucson, Año 2015, uso del departamento administrativo.
- Plazo del arrendamiento: 60 meses (inició el 1° de junio del 2015, finaliza: 31 de mayo del 2020)
- Precio del arrendamiento: tasa fija por los primeros 36 meses de US\$486.97 en mensualidades vencidas, netas, fijas, y consecutivas, con una tasa de interés del 5.60% anual, pagadero el día 10 de cada mes y a partir del 37° mes hasta finalizar contrato en condiciones variables y revisables cada tres meses de acuerdo a tasa libor a tres por ciento más siete punto porcentuales, con una cuota de US\$495.30
- Seguro y sus coberturas: Estará asegurado en todo momento con coberturas A-D-F
- Depósito de Garantía: US\$7.537.70 para responder por cualquier incumplimiento de cualquier obligación que se asume.
- Opción de compra: Al finalizar el contrato y con el pago de US\$7.537.70

Contrato de Arrendamiento-Local Comercial

- La "Arrendadora": Arrendadora APH del Oeste, S.A., cédula jurídica n° 3-101-350702.
- La "Arrendante": Best Meridian Insurance Company, cédula jurídica n° 3-012-622635.
- Bien Arrendado: Local comercial n° 4 Piso N° 2, finca filial H1 051186F-000, medida 71.11 m2.
Local comercial n° 5 Piso N° 2, finca filial H1 051187F-000, medida 145.61 m2.
Local comercial n° 12 Piso N° 3, finca filial H1 051194F-000, medida 130 m2.
- Plazo del arrendamiento: 60 meses a partir del 1° de febrero 2015
- Monto del arrendamiento: US\$6.067.60 mensuales, con incremento del 4% anual.
- Depósito de Garantía: US\$6.067.60
- Cuota de mantenimiento: US\$1.362.61 mensual.

8.17: Ajustes a las Provisiones Técnicas

La Provisión por siniestros incurridos no reportados pendientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a:

	<i>Monto €</i> <i>2015</i>	<i>Monto €</i> <i>2014</i>
Ingresos ajustes a las provisiones técnicas		
Ajustes a las provisiones técnicas	3.074.144.034	1.270.412.988
Gastos ajustes a las provisiones técnicas		
Ajustes a las provisiones técnicas	3.766.310.332	1.908.394.415
	(692.166.298)	(637.981.427)

8.18: Cuentas de Orden

Las sumas aseguradas para los ramos de vida y salud al 31 de diciembre 2015 y 2014 se detallan de la siguiente manera:

	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto € 2014</i>
Contratos por pólizas de seguros vigentes		
Seguro directo, ramo de vida	125.429.149.700	79.003.679.971
Seguro directo, ramo de salud	1.395.544.590.000	766.963.578.909
	1.520.973.739.700	845.967.258.880

8.19 Impuesto de renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar anualmente sus declaraciones del impuesto sobre la renta por su periodo fiscal el cual es igual al periodo anual que termina el 31 de diciembre. La tasa impositiva correspondiente al pago de impuesto sobre la renta es del 30%.

Las diferencias entre la base impositiva y la base contable se determinan según las consideraciones incluidas en la Ley del impuesto sobre la renta y su reglamento en lo que respecta a los ingresos no gravables y gastos no deducibles. Los montos se concilian de la siguiente forma:

	<i>Monto € 2015</i>	<i>Monto € 2014</i>
Utilidad (pérdida) neta del periodo antes de impuestos y participaciones	35.579.033	233.284.350
Ingresos no gravables		
Diferencias de cambio Inversiones	(64.338.065)	(151.167.842)
Diferencias de cambio cuentas por cobrar	(4.950.107)	(20.731.619)
Diferencias de cambio cuentas por pagar	(2.388.219)	(195.931.217)
	(71.676.391)	(367.830.678)
Gastos no deducibles		

Diferencias de cambio Inversiones	44.891.546	115.088.052
Diferencias de cambio cuentas por cobrar	6.592.501	21.100.205
Diferencias de cambio cuentas por pagar	6.844.596	18.850.160
	58.328.642	155.038.417
Base imponible	22.231.285	20.492.089
Impuesto de renta (30%)	6.669.386	6.147.626
Adelantos de renta 2015	(4.814.396)	---
Impuesto de renta neto por pagar	1.854.990	6.147.626

Nota 9: Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la sucursal no poseía otra concentración de activos y pasivos.

Nota 10: Vencimiento de activos y pasivos

La entidad presenta en sus estados financieros en el renglón de primas vencidas al 31 de diciembre de 2015 un monto de ¢ 8.820.228 y en el periodo al 2014 presentaba un monto de ¢ 17.217.616.

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 2015 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, comprender 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.

La posibilidad de que el riesgo asegurado mediante un contrato de seguros se convierta en reclamo es parte del riesgo de seguros que tienen las compañías aseguradoras.

Dicho riesgo siempre está implícito dentro de la operación y no es estimable en términos de tiempo y cantidad, pues siempre existirá la posibilidad de que los reclamos y pago de beneficios complementarios ocurran en cualquier momento y sean superiores a las cifras estimadas en las reservas técnicas.

Bases técnicas que utiliza la compañía

La compañía cuenta con contratos de reaseguro con varias compañías reaseguradoras del exterior con las cuales comparte el riesgo asegurado y por ende las primas cobradas por este concepto. Esta cesión de primas al reasegurador se muestra en el estado de resultados en forma neta de extornos y cancelaciones.

Calculo de provisiones

Las reservas técnicas se calculan de acuerdo con lo estipulado en el Reglamento sobre solvencia de entidades de seguros y reaseguros emitido por la SUGESE, el cual detalla los parámetros específicos para cada provisión.

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 tipo de cambio
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo operativo
- Riesgo tecnológico
- Riesgo legal
- Riesgo de lavado de dinero
- Riesgo de reputación

Riesgo de Tipo de Cambio. El riesgo de tipo de cambio depende de la posición neta en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros. A continuación se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en dólares estadounidenses:

	<u>Monto \$ 2015</u>	<u>Monto \$ 2014</u>
Total de activos financieros	10.340.265	10.129.478
Total de pasivos financieros	3.745.145	3.044.175
Exceso de activos financieros sobre pasivos financieros	6.595.120	7.085.303

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.

Para cubrir el riesgo de liquidez, como política de la compañía, se mantienen parte de sus recursos económicos en cuentas bancarias (a la vista) e invertidos a corto plazo con el objetivo de disponer de estos recursos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas, además de tener el respaldo inmediato de nuestra Oficina Principal. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía disponía de estos recursos como se detalla a continuación:

	<i>Monto ¢ 2015</i>	<i>Monto ¢ 2014</i>
Efectivo y fondos disponibles	462.863.876	334.766.262
Total recursos inmediatos	462.863.876	334.766.262

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 de Dinero. 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 y 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.