

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

***A la Junta Directiva y Accionistas de
Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica***

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de **Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica**, los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2011, y el estado de resultados, de flujos de efectivo y de variaciones en el patrimonio, por el periodo que terminó en esa misma fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la sucursal 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.

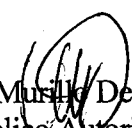
Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero Nacional (CONASSIF) y la Superintendencia 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 2011, el resultado de sus operaciones, sus flujos de efectivo y las variaciones en el patrimonio por el período terminado en esa misma fecha, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS


Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado N° 3736
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 3
Vence el 30 de setiembre del 2012.



San José, Costa Rica, 3 de febrero del 2012

“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)
(San José, Costa Rica)

BALANCE DE SITUACION

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en colones costarricenses exactos)

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

Continúa...

...Finaliza

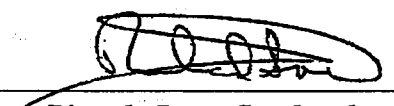
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
(SUCURSAL COSTA RICA)
(San José, Costa Rica)**

BALANCE DE SITUACION

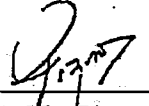
Al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en colones costarricenses exactos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
Cuentas por pagar y provisiones		
Cuentas por pagar comerciales, Provisiones y Retenciones.	8.9	16.451.211
Otros Pasivos		
Otros Pasivos	8.9	<u>870.688.572</u>
TOTAL PASIVOS		887.139.783
PATRIMONIO		
Capital Social		
Capital Pagado	8.10	2.184.627.000
Resultados del Periodo		<u>(391.982.649)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.792.644.351</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.679.784.134</u>


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jimenez G.
Contador General

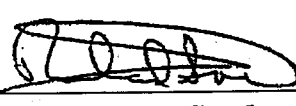

Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

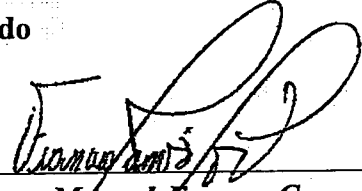
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

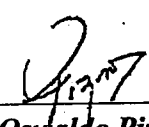
BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
(SUCURSAL COSTA RICA)
(San José, Costa Rica)
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2011
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>
Ingresos por Operaciones de Seguro		
Ingresos por Primas netas de extornos y anulaciones, vida	8.12	708.096
Total de Ingresos por Operaciones de Seguros		<u>708.096</u>
Utilidad Bruta por Operaciones de Seguros		<u>708.096</u>
Ingresos Financieros		
Disponibilidades	8.12	437.585
Ganancias por Diferencias de Cambio	8.12	17.955.364
Total de Ingresos Financieros		<u>18.392.949</u>
Total de Ingresos		<u>19.101.045</u>
Gastos Financieros		
Pérdidas por Diferencias de Cambio	8.12	104.834.640
Total de Gastos Financieros		<u>104.834.640</u>
Resultado Financiero		<u>(86.441.691)</u>
Utilidad (Pérdida) por Operación de Seguros		<u>(85.733.595)</u>
Otros Gastos de Operación		
Comisiones por Servicios	8.13	1.045.843
Otros Gastos Operativos	8.13	652.704
Total Otros Gastos de Operación		<u>1.698.547</u>
Gastos de Administración		
Gastos de Personal	8.14	87.397.375
Otros Gastos de Administración	8.14	216.186.675
Total Gastos Administrativos		<u>303.584.050</u>
Utilidad (Pérdida) Neta por Operación de Seguros		<u>(391.016.192)</u>
Ajustes a las Provisiones Técnicas	8.15	966.457
Utilidad (Pérdida) Neta antes de Impuestos y Participaciones		<u>(391.982.649)</u>
Utilidad (Pérdida) Neta del Período		<u>(391.982.649)</u>


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jimenez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

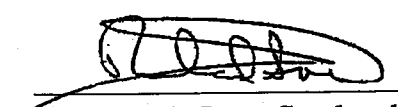
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

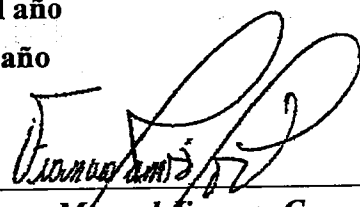
BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
(SUCURSAL COSTA RICA)
(San José, Costa Rica)

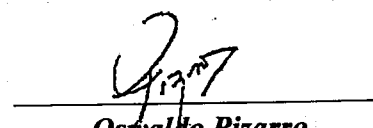
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2011
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo		(391.982.649)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(86.879.276)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3.393.293
Depreciaciones y amortizaciones		29.294.367
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo		(6.637.977)
Otras cuentas por cobrar		(708.556)
Otros activos		(3.633.717)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Cuentas por pagar y provisiones		608.328.060
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>151.173.545</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		<u>(144.535.568)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(144.535.568)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		
Aportes de capital recibidos en efectivo		-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>-</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>6.637.977</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	8.1	<u>6.637.977</u>


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jimenez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

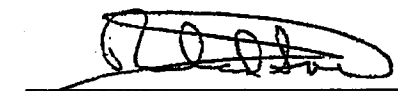


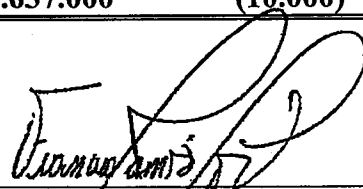
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
(SUCURSAL COSTA RICA)
(San José, Costa Rica)**

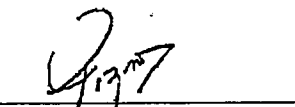
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

*Por el período terminado el 31 de diciembre del 2011
(Expresado en colones costarricenses)*

<i>Nota</i>	<i>Capital Social</i>	<i>Ajustes al Patrimonio</i>	<i>Resultados acumulados</i>	<i>Resultados del Período</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo Inicial</i>	0,00	0,00	0,00		0,00
Capital suscrito y pagado	10.000	(10.000)			0
Incremento en el capital	8.10 2.184.627.000				2.184.627.000
Incremento en la pérdida neta				(391.982.649)	(391.982.649)
<i>Saldos al 31 de diciembre 2011</i>	<u>2.184.637.000</u>	<u>(10.000)</u>	<u>0</u>	<u>(391.982.649)</u>	<u>1.792.644.351</u>


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jimenez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
(SUCURSAL COSTA RICA)
(San José, Costa Rica)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Al 31 de diciembre de 2011
(Expresadas en colones costarricenses)*

Nota 1. Información general

i. Domicilio y forma legal.

Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica con cédula jurídica N° 3-012-622635, ésta 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.

ii. 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.

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, y recibió la autorización para operar en el mercado de seguros el 26 de mayo de 2011.

iv. Número de sucursales y agencias.

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

v. Dirección del sitio Web.

La dirección del sitio Web es www.segurosbmcr.com

vi. Número de trabajadores al final del período.

Al 31 de diciembre la entidad en Costa Rica cuenta con ocho empleados de planta y 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 referencia del Banco Central de Costa Rica prevaeciente a la fecha del Balance de Situación de la sucursal. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio 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 2011 los tipos de cambio para la compra y venta fueron de 505.35 y 518.33 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.

Al ser el primer año de operaciones bajo la nueva ley de seguros, no se revela información comparativa, se presenta solamente la del periodo actual.

(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 periodo 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 2011, la compañía cuenta con inversiones 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 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 ¢3.537.450, equivalente a US\$ 7.000.

Nota 6: Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre la sucursal maneja en sus cuentas de balance, partidas en moneda extranjera, por tanto, sus saldos están sujetos a los ajustes derivados de las variaciones del tipo de cambio, a continuación se presenta el detalle:

	<u>Monto US \$</u>
Activos	
Disponibilidades	8.168
Inversiones disponibles para la venta	5.053.058
Cuentas por cobrar otras	1.259
Depósitos en garantía alquiler	7.000
Total activos	<u>5.069.485</u>
Pasivos	
Cuentas por pagar comercial	4.134
Ingresos diferidos	11.945
Cuentas por pagar Best Meridian Insurance Company	969.211
Provisión siniestros incurridos por pagar	1.912
Total pasivos	<u>987.202</u>
Posición monetaria neta	<u>4.082.283</u>

Nota 7: Depósitos de clientes a la vista y a plazos

Al 31 de diciembre la sucursal no cuenta con depósitos de clientes.

Nota 8: Composición de los rubros de estados financieros

8.1: Disponibilidades

Al 31 de diciembre el efectivo se compone de la siguiente forma:

	<u>Monto US \$</u>	<u>Monto (¢)</u>
Fondo de caja chica		250.000
Banco BAC San José Cta.		2.005.460
Banco BAC San José Cta.	7.168	3.622.167
Banco Nacional C.R. Cta.		255.000
Banco Nacional C.R. Cta.	1.000	505.350
	<u>8.168</u>	<u>6.637.977</u>

8.2: Inversiones en instrumentos financieros

Inversiones disponibles para la venta:

Al 31 de diciembre 2011 el saldo de las inversiones se compone de la siguiente manera:

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 del 2011				TOTAL 2.553.562.683

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

Saldo al inicio del año	0
Transferencias	2.294.586.993
Ventas y rendiciones	0
Amortizaciones por primas y descuentos	(1.982.762)
Ajuste por variaciones en tipo de cambio	(13.586.252)
Ajuste por cambio en el valor razonable	274.544.704
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2.553.562.683

Estos valores se encuentran invertidos en diferentes títulos de corporaciones en Estados Unidos de Norte América, los cuales fueron colocados por la Oficina Principal por un monto US\$ 5.053.058.

8.3: Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Monto US \$</u>	<u>Monto €</u>
Adelantos a Proveedores		72.320
Adelantos a Proveedores	790	399.227
Total adelantos a proveedores		471.547
Otras cuentas por cobrar	469	237.009
Total otras cuentas por cobrar	1.259	708.556

8.4: Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

El detalle se presenta a continuación:

	<u><i>Monto ¢</i></u>
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	
Mobiliario y equipo	36.059.699
Depreciación acumulada mobiliario y equipo	(3.245.392)
Equipo de computo	14.666.889
Depreciación acumulada equipo de computo	(2.925.086)
Mejoras propiedad arrendada	92.251.654
Depreciación acumulada mejoras prop. Arrend.	(23.016.788)
Total neto	<u>113.790.976</u>

8.5: Cargos diferidos

Al 31 de diciembre la compañía presenta Gastos Pagados por Adelantado – Póliza de Seguros de Riesgos del Trabajo por la suma de ¢ 96.267.

8.6: Activos Intangibles

Al 31 de diciembre la compañía presenta el siguiente activo intangible:

	<u><i>Monto ¢</i></u>
Licencias y software	1,557,327
Amortización licencias y software	(107.102)
TOTAL	<u>1.450.225</u>

8.7: Otros Activos Restringidos

La compañía cuenta con un depósito de garantía por alquiler de edificio, por un monto de \$ 7.000 equivalentes a ¢ 3.537.450.

8.8: Obligaciones con entidades

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

	<i>Monto US \$</i>	<i>Monto ¢</i>
Cuentas por pagar y provisiones		
Cuentas por pagar comerciales		1.633.311
Cuentas por pagar comerciales	4.134	2.089.092
Retenciones por pagar c.c.s.s.		2.091.382
Retenciones por pagar bomberos 4%		100.612
Retenciones por pagar en la fuente		140.770
Provisión por pagar decimo tercer mes		486.998
Provisión por pagar vacaciones		767.135
Provisión por pagar cesantía		2.139.160
Ingresos diferidos dólares	11.945	6.036.294
Provisión siniestros incurridos por pagar	1.912	966.457
Total cuentas por pagar y provisiones		16.451.211
Cuentas por pagar Best Meridian Insurance Company	969.211	870.688.572
TOTAL PASIVO	987.202	887.139.783

8.10: Capital social

El capital social de la compañía está conformado por 3.000.000 de Unidades de Desarrollo (UDES) al tipo de cambio histórico de ¢728,209 que corresponde a ¢2.184.627.000.

8.11: Aportes patrimoniales por capitalizar

Al 31 de diciembre la compañía no tiene aportes patrimoniales por capitalizar

8.12: Ingresos por primas, otros ingresos y gastos financieros

La entidad ha captado ingresos por primas y ha incurrido en los siguientes gastos e ingresos financieros:

	<i>Monto ¢</i>
Ingresos por operaciones de seguro	708.096
Ingresos por primas	708.096
Primas netas de extornos y anulaciones, vida	708.096
Total	708.096
Ingresos financieros	
Productos por otros fondos disponibles	437.585
Total	437.585
Otros ingresos y gastos financieros	
Ingresos diferencial cambiario inversiones y otros activos	17.955.364
Egresos diferencial cambiario por obligaciones financieras	(104.834.640)
Resultado financiero	(86.441.691)

8.13: Gastos de Operación

Los gastos de operación al 31 de diciembre de 2011 se desglosan a continuación.

	MONTO ₡
Comisiones por servicios	
Comisiones por servicios	1.045.843
Otros gastos operativos	
Impuestos municipales	652.704
Total otros gastos de operación	1.698.547

8.14: Gastos de Administración

Los gastos administrativos al 31 de diciembre se desglosan a continuación.

	Monto ₡
Gastos de personal	
Sueldos y salarios	41.212.017
Viáticos y transporte local	26.405.430
Cargas sociales patronales	10.740.729
Capacitaciones	2.789.433
Decimo tercer mes	3.343.470
Vacaciones	767.135
Otros gastos personales	2.139.161
Total gastos de personal	87.397.375
Gastos por servicios externos	
Servicios de computación	6.816.289
Servicios de limpieza	878.362
Consultoría externa	102.159.714
Servicios de mensajería	452.234
Otros servicios de contratación	1.153.767
Gastos de movilidad y comunicaciones	
Teléfono, fax y otros	9.663.933
Gastos de infraestructura	
Mantenimiento y reparación	9.398.132
Agua y electricidad	2.623.070
Alquiler de inmuebles	32.421.156
Depreciación de inmuebles, mobil. y equipo	29.187.265
Gastos generales	
Otros seguros	355.407
Papelería y útiles	2.809.175
Promoción y publicidad	14.084.189
Gastos de representación	1.857.242
Amortización de software	107.102
Gastos por materiales y suministros	794.949
Gastos diversos	1.424.689
Total otros gastos de administración	216.186.675
Total gastos administración	303.584.050

8.15: Ajustes a las Provisiones Técnica

La Provisión por siniestros incurridos no reportados pendientes al 31 de diciembre asciende a ¢ 966.457.

Nota 9: Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 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 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 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 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.