

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

✦ *Estados Financieros Intermedios No Auditados y Notas*

✦ *Al 30 de junio del 2013*

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

INDICE

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

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

Al 30 de junio del 2013 y 2012

(Expresado en colones costarricenses exactos)

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
<i>Activos Circulantes</i>			
Disponibilidades			
Efectivo	8.1	138,322,070	32,539,240
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	8.2	3,147,397,938	3,217,813,688
Cuentas y comisiones por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	8.3	292,793,424	77,170,891
<i>Total Activos Circulantes</i>		3,578,513,432	3,327,523,819
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto			
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto	8.4	79,704,635	102,857,602
Otros Activos			
Cargos Diferidos	8.5	53,702,540	233,729
Activos Intangibles	8.6	2,821,556	1,509,783
Otros Activos Restringidos	8.7	3,451,210	3,447,990
TOTAL ACTIVOS		3,718,193,373	3,435,572,923


**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

Al 30 de junio del 2013 y 2012

(Expresado en colones costarricenses exactos)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar comerciales, Provisiones y Retenciones.	8.9	53,571,663	35,909,857
Provisiones técnicas			
Provisiones para primas no devengadas, personales	8.9	273,598,568	104,147,947
Provisiones para siniestros, vida	8.9	55,513,862	13,593,095
Otros Pasivos			
Otros Pasivos	8.9	879,664,585	613,928,239
TOTAL PASIVOS		1,262,348,678	767,579,138
PATRIMONIO			
Capital Social			
Capital Pagado	8.10	2,289,192,000	2,289,192,000
Aportes patrimoniales por capitalizar	8.12	586,296,427	586,296,427
Ajustes al patrimonio	8.11	299,958,974	417,638,886
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(599,757,435)	(391,982,649)
Resultados del Periodo		(119,845,271)	(233,150,879)
TOTAL PATRIMONIO		2,455,844,695	2,667,993,785
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,718,193,373	3,435,572,923


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jiménez G.
Contador General

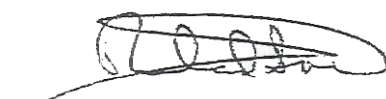

Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

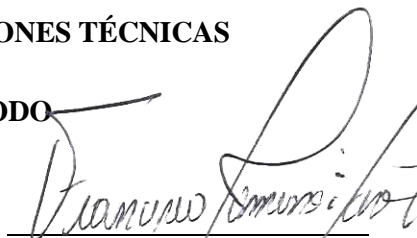
BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY SUCURSAL COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

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

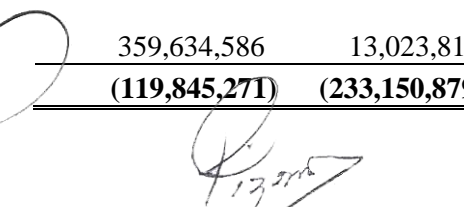
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO			
INGRESOS POR PRIMAS			
		406,092,631	43,791,061
Ingresos por Primas netas de extornos y anulaciones, vida	8.13	406,092,631	43,791,061
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO			
GASTOS POR PRESTACIONES			
Prestaciones pagadas, vida	8.13	27,438,924	-
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES			
Comisiones pagadas, vida	8.13	100,163,390	45,364,379
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		278,490,317	(1,573,318)
INGRESOS FINANCIEROS			
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	8.14	21,816,427	28,239,876
GASTOS FINANCIEROS			
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	8.14	68,255,958	90,769,140
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		232,050,786	(64,102,582)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Otros ingresos operativos	8.15	2,602,995	8,397,554
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	8.15	171,611	386,379
Otros gastos operativos	8.15	686,547	996,481
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de personal	8.16	97,841,503	56,099,440
Gastos por servicios externos	8.16	28,204,668	31,475,698
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.16	4,976,774	14,525,605
Gastos de infraestructura	8.16	29,616,800	28,944,098
Gastos generales	8.16	39,804,650	31,994,331
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERAC. SEGUROS		33,351,228	(220,127,060)
INGRESOS POR AJUSTES A LA PROVISIONES TÉCNICAS			
Ajustes a las provisiones técnicas	8.17	206,438,087	-
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS			
Ajustes a las provisiones técnicas	8.17	359,634,586	13,023,819
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		(119,845,271)	(233,150,879)



Ricardo Loew Sandoval
Gerente General



Manuel Jiménez G.
Contador General



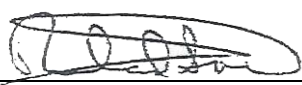
Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

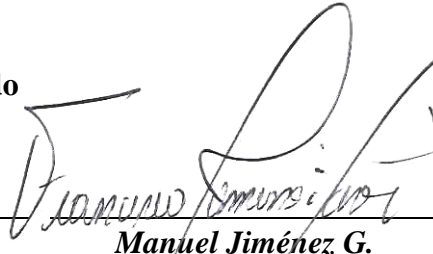
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

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

	<i>Notas</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		-119.845.271	-233.150.879
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		46.439.531	62.529.264
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9.225.812	6.260.387
Depreciaciones y amortizaciones		13.914.749	12.627.581
Gastos por provisión para siniestros		16.654.830	13.593.095
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		-30.621.733	-15.004.107
Otras cuentas por cobrar		-209.144.515	-42.361.541
Otros activos		716.690	-221.641
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Cuentas por pagar y provisiones		305.092.955	222.062.003
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		32.433.048	26.334.162
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		-1.811.315	-432.899
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-1.811.315	-432.899
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-	-
Aumento neto en efectivo y equivalentes		30.621.733	25.901.263
Efectivo y equivalentes al inicio del año		107.700.337	6.637.977
Efectivo y equivalentes al final del periodo	8.1	138.322.070	32.539.240


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jiménez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

Notas	Capital Pagado	Aportes patrimoniales por capitalizar	Ajustes Patrimoniales	Resultados acumulados	Resultados del Periodo	Total Patrimonio
<i>Saldo al 30 de Junio 2012</i>	2,289,192,000	586,296,427	417,638,886	(391,982,649)	(233,150,879)	2,667,993,785
Resultados del periodo anterior				(207,774,786)	233,150,879	25,376,093
Incremento en el capital						-
Aportes patrimoniales por capitalizar						-
8.12						-
Ajuste al patrimonio			(117,679,912)			(117,679,912)
8.11						
Resultados del período					(119,845,271)	(119,845,271)
						-
<i>Saldos al 30 de Junio 2013</i>	2,289,192,000	586,296,427	299,958,974	(599,757,435)	(119,845,271)	2,455,844,695
8.10						


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jiménez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2013

(Expresado en colones costarricenses exactos)

Nota 1. Información general

a. Domicilio y forma legal

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

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

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

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

b. País de constitución

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

c. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

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

d. Número de sucursales y agencias

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

e. Dirección del sitio Web

La dirección del sitio Web es www.segurosbmicr.com

f. Número de trabajadores al final del período

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

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

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

a) Base de preparación

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

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

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

b) Moneda extranjera

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

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

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en colones utilizando el tipo de cambio para la compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2013 los tipos de cambio para la compra y venta fueron de 493.03 y 504.53 por US\$ 1,00 respectivamente.

e) Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

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

Las tasas de depreciación anual son:

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

f) Activos Intangibles

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

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

g) Provisión para prestaciones legales

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

h) Pasivos acumulados

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

- **Aguinaldo**

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

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

- **Vacaciones**

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

i) Período contable y comparabilidad

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

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

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

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

k) Ingresos por comercialización de seguros y costos relacionados

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

l) Costos por intereses

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

m) Reservas patrimoniales

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

n) Negocio en marcha

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

o) Utilidad neta por acción

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

p) Impuesto sobre la renta

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

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

q) Uso de estimaciones

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

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

r) Instrumentos financieros

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

s) Valoración de inversiones

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

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

t) Deterioro en el valor de los activos

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

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

Nota 3: Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de junio del 2013, la compañía cuenta con inversiones por un monto total de ¢3.147.397.938 equivalente \$6.383.786 en el mismo periodo al 2012 por un monto de ¢3.217.813.688 equivalente \$6.532.703. Estos valores se registran a su valor razonable.

Nota 4: Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2013 y 2012 el detalle es el siguiente.

	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2013</i>	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2012</i>
Cuentas por cobrar primas	273.620	134.902.470		-
	273.620	134.902.470		-

Nota 5: Activos sujetos a restricciones

A la fecha la compañía mantiene un depósito de garantía por alquiler de edificio, por un monto de ¢3.451.210 equivalente a US\$7.000, a junio 2012 por un monto de ¢ 3.447.990 equivalente a la misma suma en dólares.

Nota 6: Posición monetaria en moneda extranjera

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

	<i>Monto US \$</i> <i>2013</i>	<i>Monto US \$</i> <i>2012</i>
Activos		
Disponibilidades	278.467	59.848
Inversiones disponibles para la venta	6.383.786	6.532.703
Cuentas por cobrar primas	273.620	-
Cuentas por cobrar relacionadas	320.245	154.600
Gastos pagados por anticipado	108.758	-
Depósitos en garantía alquiler	7.000	7.000
Total activos	7.371.876	6.754.151
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	5.268	3.279
Provisiones técnicas	554.933	211.438
Cuentas por pagar recíprocas	1.756.629	1.246.378
Otras cuentas por pagar	41.075	13.865
Provisión siniestros incurridos por pagar	112.597	27.596
Total pasivos	2.470.502	1.502.556
Posición monetaria neta	4.901.374	5.251.595

Nota 7: Otras cuentas por pagar

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

	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2013</i>	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2012</i>
Otras cuentas por pagar relac.			575	283.117
Comisiones por pagar agentes			2.450	1.206.654
Otras cuentas por pagar diversas	41.075	20.251.094	10.840	5.339.646
	41.075	20.251.094	13.865	6.829.417

Nota 8: Composición de los rubros de estados financieros

8.1: Disponibilidades

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

	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2013</i>	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2012</i>
Fondo de caja chica		500.000		500.000
Banco BAC San José-911644227		483.345		2.502.478
Banco BAC San José-911644185	277.464	136.797.884	58.845	28.985.183
Banco NacionalC.R.-037-5912-0		46.332		57.531
Banco NacionalC.R.037-600919-8	1.003	494.509	1.003	494.048
	278.467	138.322.070	59.848	32.539.240

8.2: Inversiones en instrumentos financieros

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

Custodio	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento		Monto
US Bank	Bonos	4,77%	1-sep-2017	∅	636.241.903
US Bank	Bonos	5,39%	1-jul-2024		647.560.393
US Bank	Bonos	6,80%	20-ago-2032		484.364.012
US Bank	Bonos	6,25%	1-jun-2014		518.435.836
US Bank	Bonos	8,25%	10-ago-2018		192.620.412
US Bank	Bonos	5,32%	20-jun-2036		668.175.382
Saldo al 30 de junio de 2013			TOTAL	∅	3.147.397.938

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

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

		<u>Monto ₡ 2013</u>	<u>Monto ₡ 2012</u>
Saldo al inicio del año	₡	3.244.564.118	2.553.562.683
Transferencias		0	0
Ventas y rendiciones		0	0
Amortizaciones por primas y descuentos		-5.185.241	584.614.300
Ajuste por variaciones en tipo de cambio			-57.635.004
Ajuste por cambio en el valor razonable		-91.980.939	137.271.709
Saldo al 30 de junio	₡	3.147.397.938	3.217.813.688

Estos valores se encuentran invertidos en títulos de diferentes instituciones en Estados Unidos de Norte América, los cuales fueron colocados por la Oficina Principal por un monto US\$ 6.383.786 al 30 de junio 2013 y por un monto US\$ 6.532.703 al 30 de junio 2012.

8.3: Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Monto</u>	<u>Monto ₡</u>	<u>Monto</u>	<u>Monto ₡</u>
	<u>US</u>	<u>2013</u>	<u>US</u>	<u>2012</u>
Adelantos a comisiones agentes				1.019.554
Cuentas por cobrar primas	273.620	134.902.470		
Cuentas por cobrar relacionadas	320.246	157.890.954	154.600	76.151.337
Total cuentas por cobrar	593.866	292.793.424	154.600	77.170.891

8.4: Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

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

	<u>Monto € 2013</u>	<u>Monto € 2012</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo neto		
Mobiliario y equipo	37.334.456	36.865.899
Depreciación Acum. Mobiliario y equipo	-8.251.395	-4.881.605
Equipo de computo	18.245.807	15.477.030
Depreciación Acum. Equipo de computo	-8.522.466	-4.613.422
Mejoras propiedad arrendada	92.251.653	92.251.653
Depreciación Acum. Mejoras Propiedad Arrendada	-51.353.420	-32.241.953
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto	79.704.635	102.857.602

8.5: Cargos diferidos

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

	<u>Monto</u> <u>US \$</u>	<u>Monto</u> <u>€ 2013</u>	<u>Monto</u> <u>US \$</u>	<u>Monto €</u> <u>2012</u>
Póliza de Riesgos del trabajo		81.751		233.729
Comisiones pagadas /Adel.	108.758	53.620.789	-	-
Total Gastos pagados/Adelant	108.758	53.702.540	-	233.729

8.6: Activos Intangibles

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

	<u>Monto € 2013</u>	<u>Monto € 2012</u>
Licencias y software	3.343.371	1.694.752
Amortización licencias y software	-521.815	-184.969
TOTAL	2.821.556	1.509.783

8.7: Otros Activos Restringidos

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

	<i>Monto US</i> \$	<i>Monto ¢</i> 2013	<i>Monto ¢</i> 2012
Depósito en garantía-Local	7.000	3.451.210	3.447.990
Total Otros Activos Restrिंग.	7.000	3.451.210	3.447.990

8.8: Obligaciones con entidades

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

8.9 Cuentas por pagar y provisiones

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

	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto ¢</i> 2013	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto ¢</i> 2012
Cuentas por pagar y provisiones				
Por pagar no comerciales		0		13.593.901
Por pagar comerciales	5.268	3.139.861	3.279	1.614.965
Retenciones C.C.S.S.		4.447.539		2.087.628
Retenciones bomberos 4%		6.781.148		716.458
Retenciones en la fuente		687.240		140.770
Provisión otras		1.270.925		1.195.171
Provisión décimo tercer mes		6.194.257		3.448.168
Provisión vacaciones		4.733.861		2.249.497
Provisión cesantía		6.065.738		4.033.882
Otras cuentas por pagar	41.075	20.251.094	13.865	6.829.417
Total cuentas por pagar y provis.	46.343	53.571.663	17.144	35.909.857
Provisiones técnicas				
Provisión primas no devengadas	519.563	256.160.049	211.438	104.147.947
Provisión matemática, vida	35.370	17.438.519		
Provisión siniestros pendientes de decl.	112.597	55.513.862	27.596	13.593.095
Total provisiones técnicas	667.530	329.112.430	239.034	117.741.042
Cuentas recíprocas internas				
Cuentas por pagar recíprocas	1.756.629	879.664.585	1.246.378	613.928.239
	1.756.629	879.664.585	1.246.378	613.928.239
TOTAL PASIVO	2.470.502	1.262.348.678	1.502.556	767.579.138

8.10: Capital social

El capital social de la compañía al 30 de junio 2013 y 2012 está conformado por 3.000.000 de Unidades de Desarrollo (UDES) al tipo de cambio al 30 de abril de 2012 de ¢763.064 corresponde a ¢2.289.192.000.

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

8.11: Ajustes al patrimonio

En esta cuenta se registran los ajustes al patrimonio que no deben ser reconocidos como utilidad acumulada hasta que sean efectivamente realizados, originados de las ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones por un monto de ¢ 299.958.974 al 30 junio 2013 y por un monto de ¢417.638.886 al 30 de junio 2012.

8.12: Aportes patrimoniales por capitalizar

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

8.13: Ingresos y gastos por operación de seguros

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

	<i>Monto ¢ 2013</i>	<i>Monto ¢ 2012</i>
Ingresos por operaciones de seguro		
Primas netas de extornos y anulaciones, vida	406.092.631	43.791.061
Gastos por prestaciones		
Prestaciones pagadas	-27.438.924	
Gastos por Comisiones y Participaciones		
Comisiones pagadas, vida	-100.163.390	-45.364.379
Utilidad bruta por operación de seguros	278.490.317	-1.573.318

8.14: Ingresos y gastos financieros

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

<i>Monto ¢ 2013</i>	<i>Monto ¢ 2012</i>
-------------------------	-------------------------

Ingresos Financieros:		
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	21.816.427	28.239.876
Gastos Financieros:		
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	-68.255.958	-90.769.140
Resultado financiero	-46.439.531	-62.529.264

8.15: Ingresos y Gastos operativos diversos

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

	<i>Monto ¢</i> 2013	<i>Monto ¢</i> 2012
Ingresos operativos diversos:		
Otros ingresos operativos	2.602.995	8.397.554
Gastos operativos diversos:		
Comisiones por servicios	-171.611	-386.379
Otros gastos operativos	-686.547	-996.481

8.16: Gastos de Administración

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

	<i>Monto ¢</i> 2013	<i>Monto ¢</i> 2012
Gastos de personal	97.841.503	56.099.440
Sueldos y bonificaciones de personal	64.196.083	35.548.253
Viáticos y transporte local	5.252.925	1.329.213
Décimo tercer mes	5.365.272	2.961.169
Vacaciones	2.824.068	1.482.362
Incentivos	487.860	0
Otras retribuciones	422.237	1.894.722
Cargas sociales patronales	16.855.857	9.292.887
Capacitaciones	1.542.179	1.918.855
Seguros para el personal	543.899	1.474.196
Otros gastos personal	351.123	197.783
Gastos por servicios externos	28.204.668	31.475.698
Servicios de computación	1.109.225	275.198
Asesoría jurídica	11.139.615	14.724.948
Servicios de información	7.406.988	8.406.240
Auditoría externa	1.536.864	2.922.887
Consultoría externa	5.701.471	2.159.770
Servicios de mensajería	230.687	195.000

Otros servicios de contratación	1.079.818	2.791.655
Gastos de movilidad y comunicaciones	4.976.774	14.525.605
Pasajes y Fletes	218.915	8.670.258
Teléfono, fax y otros	2.630.653	1.486.750
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	2.127.206	4.368.597
Gastos de infraestructura	29.616.800	28.944.098
Mantenimiento y reparación	2.536.763	2.632.242
Agua y electricidad	2.071.590	1.384.345
Alquiler de inmuebles	11.222.487	10.917.088
Alquiler de muebles y equipo	88.918	1.460.708
Depreciación de inmuebles, Mobil. y equipo	13.697.042	12.549.715
Gastos generales	39.804.650	31.994.331
Otros seguros	-	-
Papelería y útiles	1.456.715	1.758.506
Suscripciones y afiliaciones	4.930.327	3.399.013
Promoción y publicidad	31.475.095	25.718.247
Gastos de representación	880.121	179.633
Amortización de software	217.707	77.866
Gastos por materiales y suministros	608.788	685.066
Gastos generales diversos	235.897	176.000

8.17: Ajustes a las Provisiones Técnicas

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

	Monto ¢ 2013	Monto ¢ 2012
Ingresos ajustes a las provisiones técnicas		
Ajustes a las provisiones técnicas	206.438.087	
Gastos ajuste a las provisiones técnicas		
Ajustes a las provisiones técnicas	-359.634.586	-13.023.819
	-153.196.499	-13.023.819

Nota 9: Otras concentraciones de activos y pasivos

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

Nota 10: Vencimiento de activos y pasivos

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

Nota 11: Contingencias

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

Nota 12: Administración Integral de Riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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