

Gobierno de Puerto Rico
OFICINA DEL COMISIONADO DE SEGUROS

Humana Insurance of Puerto Rico, Inc.
Informe de Examen al 31 de diciembre de 2006
ENMENDADO

Lourdes E. Rivera Fontáñez
Examinadora

Tabla de Contenido

ALCANCE DE EXAMEN	1
HISTORIA	2
ACCIONISTAS	3
COMITÉ DE INVERSIONES	4
LIBROS CORPORATIVOS	5
ARTÍCULOS DE INCORPORACIÓN.....	5
REGLAMENTO	5
FONDOS NO RECLAMADOS	6
LIBROS Y SISTEMA DE CONTABILIDAD	6
ESTADOS FINANCIEROS	7
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO	8
ESTADO DE SITUACIÓN AJUSTADO.....	9
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.....	10
CONCILIACIÓN DE SOBRANTE NO ASIGNADO.....	11
COMENTARIOS DE ALGUNAS PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN	12
BONOS	12
EFECTIVO.....	14
PRIMAS POR COBRAR.....	15
PRIMAS POR COBRAR DE PLANES ASO.....	16
RESERVA DE RECLAMACIONES DE ACCIDENTE Y SALUD.....	17
CUENTAS POR PAGAR AFILIADAS	18
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.....	19
PASIVOS AGREGADOS	20
RESUMEN DE PUNTOS IMPORTANTES	21
RECONOCIMIENTO	24



Gobierno de Puerto Rico
OFICINA DEL COMISIONADO DE SEGUROS

26 de octubre de 2010

Sr. Ramón L. Cruz-Colón, CPCU, AU, ARe
Comisionado de Seguros
Guaynabo, Puerto Rico

Estimad Comisionado:

En armonía con las disposiciones del Código de Seguros de Puerto Rico, su Reglamento y con la Orden de Investigación EX-2007-45 de 27 de abril de 2007, hemos efectuado los procedimientos indicados en el "Financial Condition Examiners Handbook", publicado por la Asociación Nacional de Comisionados de Seguros (NAIC, por sus siglas en inglés), para evaluar la situación financiera del Asegurador:

Humana Insurance of Puerto Rico, Inc.,

a quien en adelante se hará referencia como el "Asegurador".

ALCANCE DE EXAMEN

Se verificaron transacciones y operaciones financieras del Asegurador comprendidas entre el 1 de enero de 2004 al 31 de diciembre de 2006, y aquellas transacciones subsiguientes que a juicio del examinador fueron relevantes.

Se examinaron los activos, las obligaciones, así como los desembolsos hechos por el Asegurador aplicando las normas y pruebas de auditoría promulgada por el Manual

de Prácticas y Procedimientos de Contabilidad de NAIC, y conforme con aquellas disposiciones contempladas por el Código de Seguros de Puerto Rico y su Reglamento.

El examen se llevó a cabo en las Oficinas principales del Asegurador localizadas en el Tercer Piso, Edificio Tele Mundo, Avenida Roosevelt, San Juan, Puerto Rico.

HISTORIA

El Asegurador fue incorporado el 27 de septiembre de 1969, bajo el nombre de American Investors Life Insurance Company, con un capital autorizado de \$2,400,000, representado por 400,000 acciones comunes, a un valor par de \$6.00 cada una. Fue autorizado por esta Oficina el 22 de septiembre de 1971, a gestionar seguros de vida. El 29 de diciembre de 1972, enmendó su certificado de autoridad para adicionar seguro de incapacidad física. El 1 de noviembre de 1980, cambió su nombre corporativo a Universal Life Insurance Company.

Durante el 1985, la Corporación Salud Preventiva, Inc., comenzó a gestionar la compra del 97% de las acciones de American Central Investors, Inc., Corporación que poseía el 100% de las acciones del Asegurador. Esta transacción fue aprobada por la Oficina del Comisionado de Seguros. Al 31 de diciembre de 1994, el 100% de las acciones de capital pagado del Asegurador estaban emitidas a favor de Salud Preventiva, Inc.

El 22 de febrero de 1995, la Oficina del Comisionado de Seguros aprobó la compra-venta de las acciones del asegurador Universal Life Insurance Company por parte de Physicians Corporation of America (PCA). Efectivo el 2 de junio de 1995, Universal Life Insurance Company cambió su nombre a PCA Insurance Group of Puerto Rico, Inc.

El 13 de marzo de 1998, el Asegurador cambió su nombre de PCA Insurance Group of Puerto Rico, Inc., a Humana Insurance of Puerto Rico, Inc., nombre que a la fecha del examen aún mantenía.

ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

Al 31 de diciembre de 2006, el Asegurador mantenía un capital pagado y contribuido de \$1,820,040 compuesto por 303,340 acciones comunes emitidas y en circulación con un valor par de \$6.00 cada acción.

ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2006, los accionistas del Asegurador eran los siguientes:

Nombre de Accionistas	Cantidad de Acciones	Por ciento % Representa
Humana, Inc.	303,334	99.99802%
James E. Murria	1	.000330%
David M. Krebs	1	.000330%
Ángel L. Coldero Otero	1	.000330%
Víctor S. Gutiérrez Fulladosa, M. D.	1	.000330%
Luis Montaner Charbonnier, M. D.	1	.000330%
Bruce D. Perkins	1	.000330%
Total	303,340	100%

El 2 de abril de 2007, el Asegurador solicitó a la Oficina del Comisionado de Seguros una prórroga para someter la relación de accionistas, la cual le fue denegada el 22 de abril de 2007. El Asegurador sometió la relación de accionistas el 13 de abril de 2007, por lo que no cumplió con lo que requiere la Carta Circular Núm. N-E-2-83-97 del 12 de febrero de 1997, la cual dispone, entre otras cosas, que todos los aseguradores del país someterán a esta Oficina no más tarde del 31 de marzo de cada año, una relación de todos los accionistas del asegurador al 31 de diciembre del año precedente.

JUNTA DE DIRECTORES

Al 31 de diciembre de 2006, la Junta de Directores del Asegurador, estaba compuesta por las siguientes personas:

Nombre	Puesto
Víctor S. Gutiérrez Fulladosa, M. D.	Presidente
David M. Krebs	Presidente de la Junta
Bruce D. Perkins	Director
James E. Murria	Director
Ángel Cordero Otero, CPA	Director
Luis Montaner Charbonnier, M. D.	Director

FUNCIONARIOS

Los funcionarios del Asegurador al 31 de diciembre de 2006, eran las siguientes personas:

Nombre	Puesto
Víctor S. Gutiérrez Fulladosa, M. D.	Presidente & Principal Oficial Ejecutivo CEO
David M. Krebs	Presidente Oficial de Operaciones & COO
Bruce D. Perkins	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
P. Anthony Hammound	Vicepresidente y Jefe de Actuarios
René de León Toro	Secretario
Joan O. Lenahan	Asistente de Secretario
Heidi Gaewood	Asistente de Secretario
Jamesn H. Bloem	Tesorero

COMITÉ DE INVERSIONES

El Asegurador mantenía un Comité de Inversiones el cual al 31 de diciembre de 2006, estaba compuesto por las siguientes personas:

Nombre	Puesto
Walter B. Stara	Asistente de Tesorero
Alan J. Bailey	Asistente de Tesorero
W. Mark Preston	Director de Inversiones
Tony Hammond	V. P. de Riesgos
Feliciano González	Director de Finanzas

INYECCIÓN DE CAPITAL

Con carta E-164 del 21 de abril de 2006, la Oficina del Comisionado de Seguros le notificó al Asegurador sobre el menoscabo de Capital al 31 de diciembre de 2005, de aproximadamente a \$10.4 millones. En reunión del 20 de abril de 2006, que sostuvieran representantes del Asegurador con esta Oficina, se presentó las alternativas que estaba evaluando el Asegurador para subsanar la deficiencia, en particular, una inyección de capital ascendente a \$21,000,000.

En minuta del 27 de abril de 2006, la Junta de Directores de la subsidiaria Humana Health Plan of Puerto Rico, Inc., resolvió unánimemente el pago de dividendos a su compañía matriz Humana Inc., quien a su vez, hizo una contribución de capital al Asegurador por la cantidad de \$21,000,000. Esto con el propósito de cubrir el menoscabo de capital del 31 de diciembre de 2005.

LIBROS CORPORATIVOS**ARTÍCULOS DE INCORPORACIÓN**

Los Artículos de Incorporación del Asegurador no fueron objeto de enmienda, para el periodo que comprendía del 1 de enero del 2004 al 31 de diciembre de 2006.

REGLAMENTO

Para el periodo examinado del 1 de enero de 2004 al 31 de diciembre de 2006, el Reglamento del Asegurador no fue objeto de enmienda. Se pudo corroborar que todas las reuniones de la Junta de Directores y Accionistas, se celebraron conforme lo establece su Reglamento.

FONDOS NO RECLAMADOS

Para el período examinado, el Asegurador mantenía una cuenta en el mayor general donde se presenta un detalle de todos los cheque no cobrados con más de un año de vencidos correspondiente a fondos no reclamados, según lo dispone el Capítulo 26 del Código de Seguros de Puerto Rico.

El Asegurador cumplió durante los años 2004 y 2006, con las disposiciones del Artículo 26.040 del Código de Seguros de Puerto Rico, al informar a esta Oficina en o antes de 1 de mayo de cada uno de estos años, todos los fondos no reclamados.

No obstante, el Asegurador radicó el 15 de mayo de 2006, el informe de fondos no reclamados que pertenece al 31 de diciembre de 2005, por lo que al radicar tardíamente el referido informe no cumplió con lo que requiere el Artículo 26.040 del Código de Seguros de Puerto Rico.

El Asegurador cumplió durante los años 2004, 2005 y 2006, con las disposiciones del Artículo 26.050 del Código de Seguros de Puerto Rico, al publicar en o antes del 1 de septiembre del siguiente año una vez a la semana por dos semanas consecutivas en un periódico de circulación general en Puerto Rico, la información contenida en los informes de fondos no reclamados. El Asegurador cumplió además, con el Artículo 26.060 del Código de Seguros de Puerto Rico, al pagar a la Oficina los fondos no reclamados en o antes del 20 de diciembre.

LIBROS Y SISTEMA DE CONTABILIDAD

Para el período que comprende este examen, el Asegurador mantenía los siguientes registros y/o informes:

1. Mayor General
2. Registro de Ingresos
3. Registro de Desembolsos
4. Registro de Entrada de Jornal
5. Balance de Comprobación

El Asegurador mantenía un sistema de contabilidad combinado a base de recibido, pago y acumulación para la preparación de los estados financieros para su Junta de Directores y para aquellos informes requeridos por la Oficina del Comisionado de Seguros. Los estados financieros fueron auditados y preparados por la firma de Contadores Públicos Autorizados, PriceCooperWatherhouse LLP.

ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los siguientes estados financieros al 31 de diciembre de 2006:

- ❖ Estado de Situación Comparativo al 31 de diciembre de 2006 y 2005.
- ❖ Estado de Ingresos y Gastos para los años terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005.
- ❖ Estado de Situación al 31 de diciembre de 2006, presentando los ajustes de examen.
- ❖ Conciliación del Sobrante no Asignado al 31 de diciembre de 2006.

Humana Insurance of Puerto Rico, Inc.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO
al 31 de diciembre de 2006

Descripción	Balance de Informe Anual	
	2006	2005
Activos		
Bonos	\$5,803,172	\$6,159,501
Efectivo	16,630,527	(1,436,272)
Intereses Acumulados por Cobrar	67,683	72,770
Primas por Corar	2,140,326	7,396,484
Cuentas por Cobrar Plan ASO	5,962,719	5,979,611
Contribuciones por Cobrar	0	169,095
Otras Cuentas por Cobrar	11,606	393
Total Activos	\$30,616,033	\$18,341,582
Pasivos		
Reserva Agregada - Vida	\$52,076	\$75,752
Reserva Agregada - Accidente y Salud	164,489	5,357,578
Reserva Reclamaciones de - Vida	51,468	41,593
Reserva Reclamaciones - Accidente y Salud	9,338,624	11,996,490
Adelanto de Primas y Anualidades	933,574	803,934
Reserva de Intereses Mantenedos	362,831	410,171
Comisiones por Pagar	176,752	128,208
Gastos Acumulados por Pagar	453,226	602,638
Reserva Valoración de Activos	37,557	28,501
Cuentas Afiliadas por Pagar	376,353	3,932,314
Cuenta por Pagar - Misceláneos	550,844	1,257,295
Cuentas por Pagar - Plan ASO	315,180	250,392
Otras Cuentas por Pagar	433,758	656,464
Total Pasivos	\$13,246,732	\$25,541,330
Capital y Sobrante		
Capital	\$1,820,042	\$1,140,042
Sobrante Pagado y Contribuido	21,000,000	-0-
Sobrante no Asignado	(5,450,742)	(8,339,790)
Total Capital y Sobrante	\$17,369,300	\$(7,199,748)
Total Pasivos, Capital y Sobrante	\$30,616,032	\$18,341,582

Humana Insurance of Puerto Rico, Inc.
ESTADO DE SITUACIÓN AJUSTADO
al 31 de diciembre de 2006

	Balance Informe Anual	Ajuste y/o reclasificación de Examen		Balance Según Examen
		Dr	CR	
Activos				
Bonos	\$5,803,172			\$5,803,172
Efectivo	16,630,527	387,271		17,017,798
Intereses Acumulados por Cobrar	67,683			67,683
Primas por Corar	2,140,326		10,603	2,129,723
Primas por Cobrar de Planes de ASO	5,962,719		2,696,382	3,266,337
Primas por Cobrar de Salud	11,606			11,606
Total Activos	\$30,616,033 *	\$ 387,271	\$ 2,706,985	\$28,296,319
Pasivos				
Reserva Agregada - Vida	\$52,076			\$52,076
Reserva Agregada - Accidente y Salud	164,489			164,489
Reserva de Reclamaciones - Vida	51,468			51,468
Reserva Reclamaciones - Accidente y Salud	9,338,624		13,563	9,352,187
Primas no Devengadas	933,574			933,574
Reserva de Intereses Mantenedos	362,831			362,831
Comisiones por Pagar	176,752			176,752
Gastos Acumulados por Pagar	453,226	13,563	114,448	554,111
Reserva Valoración de Activos	37,557			37,557
Cuentas por Pagar Afiliadas	376,353			376,353
Cuentas por Pagar Misceláneos	550,844			550,844
Cuentas por Pagar - Plan ASO	315,180			315,180
Pasivos Agregados	433,758		387,271	821,029
Total Pasivos	\$13,246,732	\$13,563	\$515,282	\$13,748,451
Capital y Sobrante				
Capital	\$1,820,042	0	0	\$1,820,042
Sobrante Pagado y Contribuido	21,000,000		0	21,000,000
Sobrante no Asignado	(5,450,742)		\$2,821,433	(8,272,175)
Total Capital y Sobrante	\$17,369,300	0	0	\$14,547,867
Total Pasivos, Capital y Sobrante	\$30,616,032*	\$ 387,271	\$3,166,423	\$28,296,318

*- Diferencia de \$1, de la propia situación financiera de Informe Anual

Humana Insurance of Puerto Rico, Inc.
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
al 31 de diciembre de 2006

Ingresos:

Ingresos Netos	\$90,723,304	
Interés Amortizado	\$827,082	
Otros Ingresos	42,930	
Ingresos Misceláneos	826	
Total Ingresos	<u> </u>	\$91,594,142

Beneficios

Beneficios por Muerte	\$214,768	
Beneficios de Accidente y Salud	82,414,097	
Aumento (Disminución) en reserva agregada	<u>(6,046,904)</u>	
Total Beneficios	<u>\$76,581,961</u>	

Gastos Operacionales

Gastos Acumulados	3,193,022	
Contribuciones por Pagar	8,575,112	
Primas Diferidas	<u>126,529</u>	
Total Gastos	<u>\$11,894,663</u>	

Total Beneficios y Gastos	<u>\$88,476,624</u>
Ganancia Neta de Operaciones	<u>\$3,117,518</u>
Pérdida Neta de Capital	<u>(2,374)</u>
Ingreso Neto	<u><u>\$3,115,144</u></u>

Humana Insurance of Puerto Rico, Inc.
CONCILIACIÓN DE SOBRANTE NO ASIGNADO
 31 de diciembre de 2006

				Cantidad
Sobrante no Asignado según Informe Anual 2006				<u>\$(5,450,742)</u>
Ajuste de Examen:	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>		
Primas por Cobrar		\$10,603		
Primas por Cobrar de Planes de ASO		<u>2,696,382</u>		
Gastos Acumulados	<u>114,448</u>			
Total	<u>\$114,448</u>	\$2,706,985		\$(2,936,113)
Sobrante no asignado según examen				<u>\$(8,272,175)</u>

COMENTARIOS DE ALGUNAS PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN

A continuación se presentan los comentarios relacionados con algunas de las partidas presentadas en el Estado de Situación del Asegurador al 31 de diciembre de 2006.

BONOS **\$5,803,172**

El Asegurador presentó en el informe anual del 31 de diciembre de 2006, un balance de \$5,803,172.

El balance presentado por el Asegurador al 31 de diciembre de 2006, se desglosa de la siguiente manera:

Descripción	Balance Informe Anual
Federal Home Loan Bank	\$1,000,000
Federal Home Loan Mortgage Corporation	125,297
Federal National Mortgage Asso.	382,179
United Status Treasury	83,383
Bonos Municipales	2,852,094
CMO	232,397
ABS FTST	35,619
Puerto Rico Public Finance Corporation	500,000
Corporación	592,204
Total Bonos	<u>\$5,803,173</u>

Al 31 de diciembre de 2006, el Asegurador mantenía sus inversiones custodiadas en CitiGroup localizado en Puerto Rico. El Asegurador tenía depositado \$1,500,000, a su valor amortizado, fiduciariamente con el Secretario de Hacienda, por conducto de la

Oficina del Comisionado de Seguros, para cumplir con el depósito estatutario requerido por el Artículo 3.151 del Código de Seguros de Puerto Rico, según enmendado.

El Artículo 6.040(1) del Código de Seguros de Puerto Rico establece, entre otras cosas, que la junta de directores de un asegurador adoptará un plan escrito para adquirir y mantener inversiones, y para delinear sus Prácticas de Inversiones. El plan deberá expresar las calificaciones profesionales de las personas que habrán de hacer las decisiones rutinarias de inversión para asegurar su competencia y su comportamiento ético.

Durante el periodo examinado, se encontró que el Asegurador mantiene una guía de inversión, en cumplimiento con el Artículo 6.040 del Código de Seguros de Puerto Rico. No obstante, el Asegurador no cumplió con lo que dispone el referido Artículo de ley, ya que la guía de inversión no incluía las calificaciones profesionales de las personas que habrán de hacer las decisiones rutinarias de inversión.

Se requiere al Asegurador dar estricto cumplimiento con lo que establece el Artículo 6.040 del Código de Seguros de Puerto Rico, y que enmiende su guía de Inversión para que incluya las calificaciones profesionales de las personas a cargo del manejo de las inversiones.

Por otro lado, al 31 de diciembre de 2006, el Asegurador mantenía inversiones en valores de Puerto Rico, por \$500,000. Conforme los nuevos requisitos del Capítulo 3 del Código de Seguros de Puerto Rico, según enmendado, el Asegurador debía mantener para esta fecha inversiones en valores de Puerto Rico, por una cantidad no menor de \$750,000.

El Asegurador al 31 de diciembre de 2006, presentaba una deficiencia en las inversiones en valores elegibles de Puerto Rico de \$250,000, por lo que no cumplía con lo requerido en el Artículo 3.160 del Código de Seguros de Puerto Rico, según enmendado.

Se le requiere al Asegurador aumentar sus inversiones en valores de Puerto Rico por una cantidad no menor de \$750,000.

EFFECTIVO **\$17,017,798**

En el informe anual al 31 de diciembre de 2006, el Asegurador presentó un balance de \$16,630,527. Este balance se distribuye de la siguiente manera:

Núm. de Cuenta	Descripción	Cantidad
425581-031	Citibank-Cuenta de Inversiones	\$78,252
10-1928-1599	PNC Bank-Depósitos de Prima Medicare	(94,378)
425581-023	Citibank-Depósitos de Primas	814,608
030-376491	Popular- Primas y pagos (ASO Plan)	(6,895)
425581-058	Citibank-Pagos de Medicare	\$223,138
030-405254	Banco Popular - Depósitos de prima Humana One	20,913
425-581-015	Citibank - Pagos de reclamaciones y comisiones	(2,498,371)
	Sub-Total efectivo	\$(1,462,731)
425581-023 & 031	Citibank - Equivalentes de efectivo	\$16,294,014
425581-058	Citibank - Equivalentes de efectivo	1,799,244
	Sub-Total Equivalente efectivo	\$18,093,258
	Total-Informe Anual	\$16,630,527

De nuestra revisión a la cuenta bancaria de donde se efectúan los desembolsos de reclamaciones, se encontró, que en las reconciliaciones bancarias del 2006, existían cheques en circulación de más de un año de emitidos que aún no se habían cobrado, ascendente \$387,271. Este balance fue reclasificado a la partida de fondos no reclamados, la cual forma parte de la cuenta de Pasivos Agregados.

PRIMAS POR COBRAR**\$2,129,723**

Al 31 de diciembre de 2006, el balance de las primas por cobrar presentadas por el Asegurador en el informe anual al 31 de diciembre de 2006, fue de \$2,140,326.

Este balance se compone de primas por cobrar de grupos privados y gobierno, correspondiente a los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2006. La siguiente tabla presenta la distribución de las primas conforme al balance presentado en el informe anual del Asegurador:

Descripción	Cantidad
Primas por cobrar Medicare	44,852
Primas por cobrar A & H	4,417,454
Primas por cobrar Grupo de Vida	243,613
Medicare Cuentas Incobrables	(14,344)
Reserva de Cuentas Incobrables	(2,551,249)
Total	\$2,140,326

Se procedió a verificar los balances que el Asegurador presentó en su registro de añejamiento de primas para los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2006, con el propósito de determinar que la información en los registros era correcta y que en efecto, al 31 de diciembre de 2006, aún estaban pendientes de cobro.

Se realizó una muestra de 30 expediente de seguro privado con el propósito de identificar el cobro subsiguiente. De esta muestra, se encontró que en solo tres (3) casos el Asegurador reconoció en sus libros como primas por cobrar, balances que al 31 de diciembre de 2006, ya se habían cobrado.

En la tabla a continuación se presentan estos casos, cuyo balance asciende a \$10,603 el cual fue ajustado en nuestro examen.

Grupo	Nombre Asegurado	Cantidad Factura	Cantidad Depositada	Fecha del Depósito
176600	Publicaciones Educativa	6,445.90	6,446	12/12/2006
215400	Copters Corporation	1,076.92	1,077	12/06/2006
241200	The Battery Recyclin	5,877.10	3,080	12/07/2006
	Total		\$10,603	

PRIMAS POR COBRAR DE PLANES ASO**\$3,266,337**

El Asegurador proveía servicios administrativos a varios grupos privados (Administratives Services Only) "ASO", para manejar el procedimiento y pago de las reclamaciones a los proveedores. Por estos servicios el Asegurador cobraba un "administrative fee".

Al 31 de diciembre de 2006, el Asegurador reconoció en su informe anual un balance por cobrar de \$5,962,719. Este balance se compone de primas por cobrar a grupos privados bajo el acuerdo de "Administrative Services Only Plans"(ASO), según se presenta a continuación:

Núm. de Cuenta	Descripción	Cantidad
14034	Primas por Cobrar a ASO	\$4,205,255
14034-01	Primas por Cobrar a ASO	808,727
11203	Primas por Cobrar a MP ASO	948,737
	Total	\$5,962,719

Se procedió a verificar a qué meses pertenecen los balances presentó en estas partidas, con el propósito de establecer si son activos admitidos, conforme al Artículo 5.030 del Código de Seguros de Puerto Rico. De la revisión se encontró, que existían balances que tienen más de noventa (90) días de vencidos ascendente a \$2,696,382.

Dicho balance fue ajustado en este examen, conforme lo dispone el Artículo 5.030 del Código de Seguros de Puerto Rico y el SAAP No. 6 del Manual de Prácticas y Procedimiento del NAIC. A continuación se presenta el ajuste de Examen:

Descripción	Balance Informe Anual	Ajuste de Examen	Balance de Examen
Primas por Cobrar - ASO	\$4,205,255	\$ 2,332,647	\$1,872,608
Primas por Cobrar - ASO	808,727	363,735	444,992
Primas por Cobrar - MP ASO	948,737	-0-	948,737
Total	\$5,962,719	\$2,696,382	3,266,337

El Asegurador indicó que subsiguientemente subsanó esta situación, al transferir a una de sus afiliadas, los balances por cobrar con más de 90 días de vencidos.

RESERVA DE RECLAMACIONES DE ACCIDENTE Y SALUD **\$9,865,767**

Al 31 de diciembre de 2006, el Asegurador presentó en su informe un balance por la cantidad de \$9,503,112, por conceptos de reclamaciones por pagar reclamaciones de Accidentes y Salud.

Durante el Examen se le solicitó al Asegurador el desarrollo de pagos efectuados durante el período del 1 de enero de 2007 al 31 de agosto de 2007, cuya fecha de servicios fue el 2006 o antes, con el propósito de determinar si la reserva establecida por el Asegurador era adecuada.

Para agosto de 2007, el Asegurador aún mantenía reserva disponible por más de \$2.0 millones, para cubrir aquellas reclamaciones que pudieran estar desarrollándose a partir de septiembre de 2007, cuya fecha de servicios fuese de 2006, o antes.

Esta partida no fue objeto de ajuste, no obstante, se reclasificó a esta partida, la cantidad de \$13,563, que pertenece a farmacia (Argus Pharmacy), la cual fue reconocida por el Asegurador en la partida de Gastos Acumulados por Pagar.

CUENTAS POR PAGAR AFILIADAS

\$376,353

El balance en la partida de Cuentas por Pagar Afiliadas, presentados por el Asegurador en su informe anual al 31 de diciembre de 2006, fue por la cantidad de \$376,353.

De nuestro análisis se determinó que las transacciones entre afiliadas incluyen gastos compartidos tales como: renta, agua, luz, teléfono, reparación y mantenimiento de equipo, compra de equipo electrónico, nómina, materiales de oficinas, seguros, entre otros. Dichos gastos son compartidos entre las siguientes afiliadas: Humana, Inc. (Compañía Matriz), Humana Health Plans of Puerto Rico, Inc.

El Asegurador utiliza todas las instalaciones de Humana, Inc., lo cual como se mencionó anteriormente, incluye los sistemas electrónicos, recursos humanos, usos de instalaciones, materiales, mobiliarios, equipo electrónico, agua y electricidad.

Humana Health Plans of Puerto Rico, Inc., (HHP) es quien efectúa los desembolsos relacionados con estos conceptos y es la dueña del equipo electrónico que utiliza el Asegurador. Posterior HHP distribuye los gastos con el Asegurador los cuales se determinan en base de un "allocation". Los únicos desembolsos que efectúa el Asegurador son aquellos relacionados con las reclamaciones y comisiones.

A la fecha del examen no existía ningún contrato entre el Asegurador y HHP, donde se establecieran los gastos incurridos por HHP, y la manera en que se distribuirán los mismos con el Asegurador.

Es importante mencionar que un informe de examen anterior, esta Oficina requirió al Asegurador formalizar un contrato por escrito. Esto con el propósito de identificar las clases de servicios que presentarán, los cargos a cobrarse por tales servicios (si alguno) y disponer las fechas para la liquidación de los balances.

El Asegurador no acogió el requerimiento que le hiciera esta Oficina en el examen anterior, en cuanto a formalizar dicho contrato por escrito. Se le requiere nuevamente al Asegurador formalizar un contrato por escrito¹.

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR **\$319,700**

Para el periodo examinado el balance que el Asegurador presentó en el informe anual al 31 de diciembre de 2006, en la cuenta de Gastos por Pagar fue \$453,226.

Se procedió a revisar expedientes de suplidores y/o acreedores con el propósito de determinar si las acumulaciones efectuadas por el Asegurador fueron adecuadas.

De esta revisión se encontró, que el Asegurador realizó un pago en exceso de la obligación estimada, correspondiente a la planilla de contribución sobre ingresos del 2006, por lo que se procedió a ajustar la cantidad de \$114,448, según lo requiere el Artículo 5.020 del Código de Seguros de Puerto Rico.

Por otro lado, se reclasificó de esta partida la cantidad de \$13,563 a la Reserva de Reclamaciones - Accidente y Salud, correspondiente a una reserva de farmacia, la cual debió ser reconocida como parte de las reservas reclamaciones por pagar.

¹ El Asegurador indicó que establecerá acuerdos escritos con sus afiliadas para gobernar los gastos compartidos entre éstas.

PASIVOS AGREGADOS**\$821,029**

El balance presentado por el Asegurador en el informe anual del 31 de diciembre de 2006, en la partida de Pasivos Agregados fue de \$433,758.

Dicha partida se aumentó por \$387,271, con el propósito de reconocer una reclasificación que se realizó de la cuenta de Efectivo a esta cuenta, por concepto de fondos no reclamados de cheques en circulación que no habían sido cobrados y que al 31 de diciembre de 2006, tenían más de un (1) año vencidos.

RESUMEN DE PUNTOS IMPORTANTES

1. El Asegurador no cumplió con lo establecido en la Carta Circular Núm. N-E-2-83-97 del 12 de febrero de 1997, al presentar en esta Oficina tardíamente la relación de todos sus accionistas. Página 3
2. El Asegurador no cumplió con lo que dispone el Artículo 26.040 del Código de Seguros de Puerto Rico, al radicar tardíamente en esta Oficina el informe de fondos no reclamados correspondiente al año 2005. Página 6
3. El Asegurador no cumplió con lo que dispone el Artículo 6.040 del Código de Seguros de Puerto Rico, ya que su guía de inversión no incluía las calificaciones profesionales de las personas que habrán de hacer las decisiones rutinarias de inversión. Por lo anterior, se requiere al Asegurador enmendar su guía de inversión. Página 13
4. El Asegurador, al 31 de diciembre de 2006, mantenía una deficiencia de \$250,000, en las inversiones en valores en Puerto Rico, por lo que no cumplió con lo dispuesto en el Artículo 3.160 del Código de Seguros de Puerto Rico, según enmendado. Página 14.
5. Se reclasificó de la cuenta de Efectivo, la cantidad de \$387,271, a la partida de Pasivos Agregados por tratarse de fondos no reclamados ya que al 31 de diciembre de 2006, tenían más de un año de vencidos. Página 14.
6. Se ajustó la cantidad de \$10,603 de la partida de Primas por Cobrar, ya que la misma había sido cobrada al 31 de diciembre de 2006. Páginas 15-16.

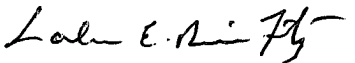
7. Se ajustó la cantidad de \$2,696,382 de la partida de Primas por Cobrar - Planes ASO, por considerarse activos no admitidos al tener más de noventa (90) días de vencidos, conforme lo dispone el Artículo 5.030 del Código de Seguros de Puerto Rico, según enmendado, y el SSAP Núm. 6 del Manual de Prácticas y Procedimientos de Contabilidad de la NAIC. El Asegurador indicó que subsiguientemente subsanó esta situación, al transferir a una de sus afiliadas los balances por cobrar con más de noventa (90) días de vencidos. Páginas 16 - 17.
8. Se reclasificó a la partida de Reserva de Reclamaciones de Accidente y Salud la cantidad de \$13,563, correspondiente, que fue presentada por el Asegurador en la partida de Gastos Acumulados por Pagar. Páginas 17-18
9. El Asegurador comparte gastos con compañías afiliadas. No obstante, éste no mantenía un contrato donde se establecieran los gastos incurridos y la manera en que se distribuirían los mismos. Esta situación se le había señalado en un informe de examen anterior, por lo que esta Oficina le había requerido formalizar un contrato por escrito. El Asegurador no cumplió con el requerimiento de esta Oficina, por lo que le requerimos nuevamente formalizar un contrato donde se establezcan las clases de servicios que prestarán, los cargos a cobrarse y las fechas para la liquidación de los balances. Páginas 18-19
10. Se ajustó en la partida de Gastos Acumulados por Pagar por la cantidad de \$114,448, correspondiente al pago de la planilla de contribución sobre ingreso para el año calendario que finalizó el 31 de diciembre de 2006, conforme a lo que dispone el Artículo 5.020 del Código de Seguros de Puerto Rico. Página 19.

11. Se aumentó la partida de Pasivos Agregados por la cantidad de \$387,271, para reconocer la reclasificación proveniente de la cuenta de Efectivo de los fondos no reclamados con más de un año de vencidos. Página 20

RECONOCIMIENTO

Se hace reconocimiento por la cooperación prestada por todos los oficiales y empleados del Asegurador y a la examinadora Wallis González Rodríguez en el transcurso de este examen.

Respetuosamente,


Lourdes E. Rivera Fontáñez
Examinadora