

**TRIBUNAL FEDERAL DE DISTRITO
DISTRITO SUR DE FLORIDA**

CASO No. 04-60573-CIV-MORENO/SIMONTON

COMISIÓN DE VALORES Y BOLSAS,

demandante,

contra

MUTUAL BENEFITS CORP.,
JOEL STEINGER alias JOEL STEINER,
LESLIE STEINGER, alias LESLIE STEINER,
PETER LOMBARDI, y
STEVEN K. STEINER,

demandados,

VIATICAL BENEFACTORS, LLC,
VIATICAL SERVICES, INC.,
KENSINGTON MANAGEMENT, INC.,
RAINY CONSULTING CORP.,
TWIN GROVES INVESTMENTS, INC.,
P.J.L. CONSULTING, INC.,
CAMDEN CONSULTING, INC.,
y SKS CONSULTING, INC.,

demandados en desagravio.

DÉCIMOCUATRO INFORME (Declaración Jurada) DEL SÍNDICO

Roberto Martínez, síndico judicial (llamado en lo sucesivo simplemente el “Síndico”) de Mutual Benefits Corp., Viatical Benefactors, LLC, Viatical Services, Inc., y Anthony Livoti, Jr., y Anthony Livoti, Jr., P.A., únicamente en su condición de fiduciario (llamadas en lo sucesivo colectivamente las “Entidades en Sindicatura”), presenta éste su Décimocuarto Informe (Declaración Jurada) del Síndico.

**Estados financieros para las Entidades en Sindicatura
(al 31 de diciembre de 2005)**

El presente Informe incluye los estados financieros para las Entidades en Sindicatura del al 31 de diciembre de 2005, adjuntos al presente como **Documento de prueba A**. Los estados financieros no han sido auditados, y los datos se derivan de los registros contables y estados bancarios de las Entidades en Sindicatura.

FECHADO: el 13 de marzo de 2006.

Presentado respetuosamente,

[firmado:] *Roberto Martínez*
ROBERTO MARTÍNEZ
SÍNDICO

CERTIFICADO DE ENTREGA

CERTIFICO POR ESTE MEDIO que copia fiel y correcta del documento anterior fue entregada por correo electrónico el 13 de marzo de 2006 a las partes que constan en la lista adjunta de envíos del Síndico.

[firmado:] *CB Miner*
Curtis Miner

SERVICE LIST OF RECEIVER

Case No.: 04-60573 CIV-Moreno

VIA ELECTRONIC MAIL		
<p>Alise Meredith Johnson, Esq. Linda Schmidt, Esq. Securities & Exchange Commission 801 Brickell Avenue, Suite 1800 Miami, FL 33131 Fax: (305) 536-4154 E-mail: johnsona@sec.gov schmidtls@sec.gov almonti@sec.gov <i>Counsel for Securities & Exchange Commission</i></p>	<p>Michael A. Hanzman, Esq. Kevin Love, Esq. Hanzman Criden Chaykin & Rolnick Commercebank Center 220 Alhambra Circle, Suite 400 Coral Gables, FL 33134 Fax: (305) 357-9050 E-mail: mhanzman@hanzmancriden.com kllove@hanzmancriden.com <i>Counsel for Scheck Investments LP, et al.</i></p>	<p>Brian J. Stack, Esq. Stack Fernandez Anderson & Harris, P.A. 1200 Brickell Avenue, Suite 950 Miami, FL 33131-3255 Fax: (305) 371-0002 E-mail: hstack@stackfernandez.com <i>Counsel for Traded Life Policies Ltd.</i></p>
<p>Laurel M. Isicoff, Esq. Kozyak Tropin & Throckmorton 2525 Ponce de Leon, Suite 900 Coral Gables, Florida 33134 Fax: (305) 372-3508 E-mail: lmi@ktlaw.com <i>Co-counsel for Receiver</i></p>	<p>Victor M. Diaz, Jr., Esq. Podhurst Orseck Josefsberg et al. City National Bank Building 25 West Flagler St., Suite 800 Miami, FL 33130 Fax: (305) 358-2382 E-mail: vdiaz@podhurst.com ndagher@podhurst.com <i>Counsel for Scheck Investments LP, et al.</i></p>	<p>J. David Hopkins, Esq. Lord, Bissell & Brook LLP Suite 1900, The Prosecentium 1170 Peachtree Street, N.E. Atlanta, Georgia 30309 Fax: (404) 872-5547 E-mail: dhopkins@lordbissell.com <i>Counsel for Traded Life Policies Ltd.</i></p>
<p>George Mahfood, Esq. Ferrell Schultz Carter & Fertel 201 South Biscayne Boulevard 34th Floor, Miami Center Miami, Florida 33131 Fax: (305) 371-5732 E-mail: gmahfood@ferrellschultz.com <i>Counsel for Joel Stetinger, Leslie Stetinger, Peter Lombardi, P/JL Consulting Co., Kensington Consulting Co.</i></p>	<p>Robert C. Gilbert, Esq. 220 Alhambra Circle, Suite 400 Coral Gables, FL 33134-5174 Fax: (305) 529-1612 E-mail: rgilblaw@aol.com <i>Special Counsel for Scheck Investments LP, et al.</i></p>	<p>Hilarie Bass, Esq. Jacqueline Becerra, Esq. Greenberg Traurig P.A. 1221 Brickell Avenue Miami, Florida 33131 Fax: (305) 579-0717 E-mail: hbecerra@gtlaw.com hassh@gtlaw.com <i>Counsel for Union Planters Bank, N.A</i></p>
<p>Faith E. Gay, Esq. White & Case LLP 4900 Wachovia Financial Center 200 So. Biscayne Blvd. Miami, FL 33131-2352 Fax: (305) 358-5744 E-mail: fgay@whitecase.com <i>Counsel for Camden Consulting, Inc.</i></p>	<p>Edward M. Mullins, Esq. Daniella Friedman, Esq. Astigaraga Davis Mullins & Grossman, P.A. 701 Brickell Ave., 16th Floor Miami, FL 33131 Fax: (305) 372-8202 E-mail: emullins@astidavis.com dfriedman@astidavis.com <i>Co-counsel for Life Settlement Holding, A.G.</i></p>	<p>David Levine, Esq. Jeffrey Schneider, Esq. Tew Cardenas LLP The Four Seasons Tower, 15th Floor 1441 Brickell Avenue Miami, FL 33131 Fax: (305) 536-1116 E-mail: jcs@tewlaw.com dml@tewlaw.com <i>Counsel Patricia Cook, et al</i></p>
<p>J. Raul Cosio, Esq. Holland & Knight 701 Brickell Avenue, Suite 3000 Miami, FL 33131 Fax: (305) 789-7799 E-mail: raul.cosio@hklaw.com <i>Counsel for Northern Trust Bank of Florida</i></p>	<p>Gary Timin, Esq. Mayra Calzadilla, Esq. Squire, Sanders & Dempsey, LLP 200 S. Biscayne Blvd, 41st Floor Miami, FL 33131 Fax: (305) 577-7001 E-mail: gary.timin@steelhector.com mayra.calzadilla@steelhector.com <i>Counsel for Transamerica Occidental Life</i></p>	<p>Mark S. Shapiro, Esq. Akerman Senterfitt 1 S.E. 3rd Avenue, 28th Floor Miami, FL 33131 Fax: (305) 374-5095 E-mail: mark.shapiro@akerman.com <i>Counsel for American General Life Ins. Co</i></p>
<p>Joseph A. Paella, Esq. Andrew & Kurth, LLP 450 Lexington Avenue New York, NY 10017 JosephPaella@andrewskurth.com <i>Counsel for American Express Tax & Business Services, Inc.</i></p>	<p>Christopher J. Klein Baur & Klein, P.A. 100 N. Biscayne Blvd. 21st Floor Miami, FL 33132 Fax: (305) 371-4380 E-mail: cklein@worldwidelaw.com <i>Co-counsel for Life Settlement Holding, A.G.</i></p>	<p>Amy S. Rubin, Esq. Michael J. Pike, Esq. Ruden, McClosky, Smith, Schuster & Russell 222 Lakeview Avenue, Suite 800 West Palm Beach, FL 33401 Fax: (561) 514-3447 E-mail: amy.rubin@ruden.com <i>Counsel for Primerica Life Insurance Co.</i></p>

Colson Hicks Eidson

255 Aragon Avenue, 2nd Floor, Coral Gables, Florida 33134-5008 Telephone: (305) 476-7400 Fax: (305) 476-7444

<p>Charles H. Lichtman, Esq. Berger Singerman, Suite 1000 350 East Las Olas Blvd. Fort Lauderdale, FL 33301 Fax: (954) 523-2672 E-mail: clightman@bergersingerman.com <i>Counsel for Mutual Benefits Japan Co.</i></p>	<p>Joel L. Kirschbaum, Esq. Bunnell Wolfe Kirschbaum Keller McIntyre Gregoire & Klein, P.A. 100 SE 3rd Avenue Suite 900 Fort Lauderdale, FL 33394 E-mail: oxm@bunnellwolfe.com <i>Counsel for Diana Steinger</i></p>	<p>Wendy L. Furman, Esq. Pett, Furman & Jacobson, P.L. 2101 N.W. Corporate Boulevard Suite 316 Boca Raton, FL 33431 Fax: 994-4311 E-mail: wfurman@pfilaw.com <i>Counsel for American United Life Insurance Co.</i></p>
<p>J. Randolph Liebler, Esq. Liebler, Gonzalez & Poruoundo, P.A. 44 West Flagler Street, 25th Floor Miami, Florida 33130 Fax: (305) 379-9626 E-mail: jrl@lgplaw.com <i>Counsel for Bank of America</i></p>	<p>Rick Critchlow, Esq. Harry R. Schafer, Esq. Kenny Nachwalter, PA 201 South Biscayne Blvd. 1100 Miami Center Miami, Florida 33131 Fax: (305) 372-1861 Email: rcritchlow@kennynachwalter.com hschafer@kennynachwalter.com <i>Counsel for Citibank</i></p>	<p>Glenn Berger Joshua Reitzas Jaffe & Asher LLP 600 Third Avenue New York, NY 10016 E-mail: GBerger@jaffeandasher.com <i>Counsel for American Express Travel Related Services Company, Inc.</i></p>
<p>Daniel Small, Esq. Duane Morris, LLP 200 So. Biscayne Blvd., Suite 3400 Miami, FL 33131 Fax: (305) 960-2201 E-mail: dsmall@duanemorris.com <i>Counsel for Dr. Christine Walsh, et al. (the "Investors Group")</i></p>	<p>Bruce A. Zimet Esq. 100 S.E. 3rd Avenue, Suite 2612 Ft. Lauderdale, FL 33394 Fax: (954) 760-4421 E-mail: bazimetlaw@aol.com <i>Counsel for Leslie Steinger</i></p>	<p>William L. Petros, Esq. Petros & Elegant 4090 Laguna Street, 2nd Floor Coral Gables, FL 33146 Fax: (305) 446-2799 E-mail: wlpetros@aol.com <i>Counsel for William Mills</i></p>
<p>John H. Genovese, Esq. Genovese Joblove & Battista, P.A. 100 S.E. 2nd Street, 36th Floor Miami, Florida 33131 Fax: (305) 349-2310 <i>Counsel for Great West Growth, LLC, et al.</i></p>	<p>Craig Rasile, Esq. Hunton & Williams E-Mail: azaron@hunton.com crasile@hunton.com rutkowskik@whiteandwilliams.com egitomer@mkbattorneys.com <i>Counsel for Charitable Concepts, Inc., et al.</i></p>	<p>Eric Ellsley, Esq. Krupnick Campbell Malone Roselli Buser et al 700 SE 3rd Ave Ste 100 Fort Lauderdale Florida 33161 E-Mail: eellslev@krupnicklaw.com <i>Counsel for Certain Investors</i></p>
<p>Sandra M. Upegui, Esq. Shutts & Bowen, LLP 201 South Biscayne Blvd. Suite 1500 - Miami Center Miami, Florida 33131 <i>Counsel for Instituto de Previston Militar Inverma</i></p>	<p>Claudia Barrow, Esq. Pardo, Gainsburg & Barrow, LLP One Biscayne Tower, Suite 2475 2 South Biscayne Blvd. Miami, FL 33131 E-Mail: cbarrow@pgblaw.com <i>Counsel for Claimants Maria Antonieta Mejia, et al.</i></p>	<p>Jack Dempsey, Esq. Susan Guerrieri, Esq. Drinker Biddle & Reath, LLP One Logan Square 18th & Cherry Streets Philadelphia, PA 19103 John.Dempsey@dbr.com Susan.guerrieri@dbr.com <i>Counsel for American United Life Insurance Co.</i></p>
<p>Charles E. Ray, Esq. 887 E. Prima Vista Blvd. Port St. Lucie, FL 34952 Email: charlescray@aol.com <i>Counsel for Aurora Bifulco</i></p>	<p>Edward Montoya, Esq. Montoya Law Firm, PA 2600 Douglas Road Penthouse 7 Coral Gables, FL 33134 Email: emontoya@fnclaw.com <i>Attorney for the Class</i></p>	<p>David P. Hartnett, Esq. Hinshaw & Culbertson 9122 S. Dadeland Blvd., Suite 1600 Miami, FL 33156 E-mail: dhartnett@hinshawlaw.com <i>Counsel for Connecticut General, et al.</i></p>
<p>Carla M. Barrow, Esq. Pardo, Gainsburg & Barrow, LLP One Biscayne Tower - Suite 2475 2 South Biscayne Blvd. Miami, FL 33131 Email: cbarrow@pgblaw.com <i>Attorney for NAIL</i></p>	<p>Jay S. Blumenkopf, Esq. Adorno & Yoss 700 S. Federal Highway, suite 200 Boca Raton, FL 33432 E-mail: jblumenkopf@adorno.com <i>Counsel for Allmerica Financial Life, et al.</i></p>	<p>Charles Wachter, Esq. Fowler white Boggs Banker 501 E. Kennedy Boulevard, Suite 1700 Tampa, FL 33602 E-mail: cwachter@fowlerwhite.com <i>Counsel for John Hancock Life Ins.</i></p>
<p>Thomas "Chip" Munroe, Esq. Foley & Lardner, LLP 777 s. Flagler Drive, Suite 901W West Palm Beach, FL 33401 E-mail: tmunro@foleylaw.com <i>Counsel for Teachers Insurance</i></p>	<p>John N. Buso, Esq. 1645 Palm Beach Lakes Blvd., Suite 450 West Palm Beach, Florida 33401 E-mail: johnbuso@aol.com <i>Counsel for Monumental Life Insurance</i></p>	<p>Kenneth D. Post, Esq. Shutts & Bowen 1500 Miami Center 201 S. Biscayne Boulevard Miami, FL 33131 E-mail: kpost@shutts-law.com <i>Counsel for William Penn Life Insurance</i></p>

Colson Hicks Eidson

255 Aragon Avenue, 2nd Floor, Coral Gables, Florida 33134-5008 Telephone: (305) 476-7400 Fax: (305) 476-7444

Documento de prueba A

Mutual Benefits Corporation y entidades afiliadas y de las cuentas bajo control de la Sindicatura
Notas de los Estados financieros combinados
31 de diciembre de 2005 (sin auditar)

Nota 1. Base de elaboración. El *Estado financiero combinado de Mutual Benefits Corporation y de las cuentas bajo control de la Sindicatura* incluyen las siguientes entidades y cuentas (colectivamente denominadas "MBC y otros"): Mutual Benefits Corporation ("MBC"), las Cuentas de primas de Regions Bank, Viatical Services, Inc. ("VSI"), las Cuentas de primas de Anthony Livoti PA ("Livoti"), Viatical Benefactors LLC ("VBLLC"), y Viatical Benefactors LLC. Los *Estados financieros combinados de operaciones y utilidades no distribuidas de Mutual Benefits y Entidades afiliadas y de las Cuentas bajo control de la Sindicatura* incluyen las siguientes entidades y cuentas: Mutual Benefits Corporation ("MBC"), Viatical Benefactors LLC ("VBLLC") y Viatical Services, Inc. ("VSI").

Los estados financieros combinados no se elaboraron conforme a los PCGA (las notas aquí expresadas describen la base de los métodos contables empleados), pero están basados en que MBC y otros son negocios en marcha cuyos activos serán realizados y cuyos pasivos se pagarán en el transcurso normal del negocio. Además, MBC y otras han optado por presentar selectas notas reveladoras relativas a los estados financieros combinados y han omitido el estado combinado de flujos de caja.

El 4 de mayo de 2004, el Tribunal del Distrito Sur de Estados Unidos registró una Inhibitoria Temporal (la "IT"), en la cual se restringe parcialmente a MBC y VBLLC de realizar nuevos negocios. A la vez, el tribunal registró su Mandamiento de nombramiento del Síndico, en el que, entre otras cosas, se nombró al Síndico y se le instruyó a tomar control de las Entidades en sindicatura. Si bien la resolución definitiva de la condición de las entidades queda pendiente, resulta muy dudoso que las entidades puedan continuar en su calidad de negocios en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajuste alguno que presente a las entidades sobre alguna base de liquidación y tales ajustes podrían ser significativos.

Nota 2. Efectivo disponible para las operaciones. El efectivo disponible para las operaciones proviene primordialmente de los fondos que obraban en las cuentas de operaciones y de mercado monetario de las Entidades en sindicatura al momento de instituirse la sindicatura. El 29 de junio de 2004, el Tribunal registró un mandamiento mediante el cual autorizó al Síndico a pagar las primas de seguro de todas las pólizas de las diversas cuentas de plica o custodia de primas para las pólizas que anteriormente habían sido pagadas de la cuenta de operaciones de MBC. Como tal, el Síndico pagó las primas anteriormente pagadas de la cuenta de operaciones de MBC, primero, con fondos de la cuenta de Reservas de primas de VSI en Northern Trust y luego de las Cuentas de primas de Union Planters.

El 6 de septiembre de 2005 el tribunal mandó que Union Planters (ahora conocido y en lo adelante denominado Regions Bank) debería entregar al Síndico los intereses devengados en las cuentas de primas en custodia. También se le instruyó a entregarle al Síndico los ingresos futuros de los intereses en las cuentas de primas en custodia. El Síndico gozaba de la potestad de emplear los intereses para sufragar las operaciones continuas de la Sindicatura. Al 31 de diciembre de 2005 se habían transferido \$3,010,451 de las cuentas de primas en custodia en Regions Bank a la cuenta de operaciones del Síndico en MBC. Al 31 de diciembre de 2005, MBC registró una cuenta por cobrar de \$140,764, lo cual representa los intereses devengados de noviembre a diciembre de 2005 sobre los fondos de primas en custodia que aún no han sido transferidos a MBC.

Nota 3. Efectivo para primas sobre viáticos vendidos a inversionistas y fondos retenidos para primas sobre viáticos vendidos a inversionistas. Al momento en que se vendieron las pólizas de seguro de vida a los inversionistas, una porción de los fondos de los inversionistas fue pagada a varias cuentas de primas para saldar primas de póliza de seguro de vida durante el plazo de esperanza de vida del asegurado. El Síndico ha tenido información que sugiere que: (a) un número significativo de asegurados vivieron más allá del plazo de esperanza de vida que MBC le representara a los respectivos inversionistas; (b) las primas apartadas para dichas pólizas ya se han

Mutual Benefits Corporation y entidades afiliadas y de las cuentas bajo control de la Sindicatura
Notas de los Estados financieros combinados
31 de diciembre de 2005 (sin auditar)

agotado; (c) a fin de seguir sufragando las pólizas de seguro, MBC utilizó fondos de primas que fueron recibidas de parte de otros inversionistas que compraron otras pólizas y, en menor medida, otras fuentes de recursos (por ejemplo, dividendos de pólizas, el producto de la desmutualización de pólizas de seguro, etc.); y (d) que un número significativo adicional de asegurados podrían sobrevivir los plazos de esperanza de vida representados por MBC. Los estados financieros combinados no reflejan reserva alguna ni demás ajustes relacionados a estas posibles circunstancias.

A partir de 1996, Livoti, en calidad de fiduciario, celebró un acuerdo con MBC mediante el cual, además de servir a veces como propietario de la mayor parte de las pólizas, Livoti también acordó hacer el pago de las primas de fondos identificados al momento del cierre y transferidos al ámbito de control de Livoti. Según VSI y Livoti, los fondos que utilizó Livoti para pagar las primas sobre esas pólizas se mantuvieron en cuatro cuentas de mercado monetario ubicadas en tres bancos diferentes. MBC, VSI y Livoti se refieren a una de las cuentas de mercado monetario como MMI, o a un grupo de tres cuentas de mercado monetario como MMII. El Síndico ha seguido empleando esos fondos hasta mediados de enero de 2006, cuando los fondos quedaron en su actual nivel de \$38,340. Las primas de estas pólizas se pagaron de la cuenta de prima de Mutual Benefits Corporation en Regions Bank hasta el 31 de diciembre de 2005. Los demás fondos en esas cuentas se transfirieron a Northern Trust Bank el 1º de febrero de 2006.

Con la excepción de las pólizas que MBC vendió a inversionistas en los primeros años (1994-1997), que se pagan de la cuenta de operaciones de MBC (estos montos están sujetos a reembolso de las cuentas de prima desde el 29 de junio de 2004), todas las demás primas se pagan mediante cuentas de primas en Regions Bank. Las cuentas de Regions Bank se emplean para pagar primas por pólizas que son propiedad de MBC y VBLLC (pólizas de Texas y California). Los fondos que obran en estas cuentas consisten en dinero depositado en custodia para el pago de primas por pólizas adquiridas por o mediante MBC o VBLLC comenzando como a partir de junio 2002, cuando MBC celebró un convenio de custodia con American Express Business Services, Inc. ("AMEX"), mediante el cual, entre otros servicios, AMEX estableció una cuenta de primas en Bank of America para pagar primas de los fondos depositados en la cuenta al momento del cierre.

Aproximadamente en abril de 2003, conforme a un convenio y a un convenio de compra en plica o custodia celebrados entre Regions Bank y MBC, los fondos en las cuentas de prima de AMEX fueron transferidos a cuentas de prima establecidas en Regions Bank. Los fondos de prima de VBLLC también se transfirieron en ese momento a otra cuenta aparte de primas de VBLLC en Regions Bank; no obstante, aparentemente no existe algún convenio de custodia de primas entre VBLLC y Regions Bank. Para la mayor parte de las pólizas adquiridas después de abril de 2003, MBC asignó fondos que habrían de emplearse para pagar primas sobre pólizas cerradas. Estos fondos fueron transferidos a Northern Trust Bank el 1º de febrero de 2006.

Nota 4. Pagaré por cobrar – Oficial. Esta cuenta incluye un préstamo por cobrar, cuyo saldo de capital es \$1,160,000, de Steven Steiner. MBC devenga intereses sobre el saldo de capital, que ascendió a \$92,490 hasta el 31 de diciembre de 2005. El Síndico ha exigido el reembolso del préstamo y ha entablado demanda para tratar de cobrar dichos fondos. En estos momentos, el Síndico considera que el capital y los intereses devengados son plenamente cobrables.

Nota 5. Pagadero a o por parte de la Entidad en Sindicatura. Consiste en lo siguiente: a) En el segundo trimestre de 2005, la Sindicatura consolidó las operaciones de las entidades en una sola localidad. Mientras que ciertos gastos fueron pagados en su totalidad por VSI, una porción de ellos y otros costos ordinarios continuos (\$126,080) fueron asignados a MBC por VSI; b) MBC sigue pagando primas de seguros de vida sobre viáticos de su cuenta de operaciones, los cuales se están reembolsando de las cuentas de primas de Regions Bank. Al 30 de septiembre de 2005, MC reflejaba un monto por cobrar de \$197,465 de las cuentas de primas por concepto de las primas abonadas;

Mutual Benefits Corporation y entidades afiliadas y de las cuentas bajo control de la Sindicatura
Notas de los Estados financieros combinados
31 de diciembre de 2005 (sin auditar)

c) Según se indica en la Nota 2, el tribunal ha mandado que los intereses sobre los fondos en las cuentas de prima en custodia se empleen para sufragar las operaciones de la sindicatura. Se devengó intereses por un monto de \$111,870 en septiembre de 2005 que no se habían transferido a la cuenta de operaciones de MBC de las cuentas de primas en Regions Bank; d) El monto de \$420,383 por concepto de honorarios profesionales pagado anteriormente por MBC ha sido reasignado a VBLLC, en relación con el valor nominal de las pólizas de viáticos generadas por cada entidad. Al 31 de diciembre de 2005, VBLLC ha reducido su obligación a MBC a \$275,383.

Nota 6. Efectivo restringido del Producto de los beneficios por deceso. Los fondos recibidos de los reclamos por vencimiento de la póliza de seguro se están depositando en una cuenta aparte que devenga intereses. Dichos fondos incluyen el producto de los beneficios por deceso, los intereses devengados sobre los beneficios por deceso, la devolución de primas de seguros sin distribuir y los intereses que paga el banco por los fondos que obran en la cuenta. El 14 de septiembre de 2005, el tribunal mandó que todos los beneficios por deceso fueran pagados a los inversionistas, junto con cualesquiera intereses devengados. El Síndico le ha avisado a los inversionistas que sus pólizas han vencido y ha solicitado que los inversionistas devuelvan los formularios tributarios correspondientes para que el Síndico pueda determinar cuánto retener por concepto del impuesto federal sobre la renta, de ser aplicable, y distribuir los fondos.

Note 7. Otros fondos retenidos. MBC recibió fondos del gobierno federal como liquidación de una demanda por pérdida anterior a la sindicatura. Esos fondos relativos a la pérdida, cuyo total es de \$700,407 al 31 de diciembre de 2005, incluidos los intereses devengados, no podrán emplearse para operaciones y habrán de ser distribuidos a los inversionistas y acreedores de MBC. Se ha establecido un pasivo equivalente y compensatorio para esos fondos, cuya disposición definitiva queda pendiente.

Nota 8. Inversiones en pólizas al costo y Liquidación por pagar. MBC ha adquirido participaciones en varias pólizas a través del tiempo al reembolsarle el dinero a los inversionistas. Su participación en dichas pólizas se manifiestan al costo de MBC de \$2,000,225. Se anticipa en estos momentos que cualesquiera activos realizados de la venta o del vencimiento de estas inversiones se distribuirán de alguna manera a los inversionistas de MBC. Puesto que el valor de los activos depende del pago de las primas y dichos fondos de primas se están agotando actualmente, se ha establecido una reserva equivalente y compensatoria para estos activos. Según vencen las pólizas y se realicen los beneficios por deceso, el Síndico reconocerá las ganancias y demás ingresos recibidos.

A tenor de los términos de un Convenio de liquidación fechado en junio de 2003, según su enmienda, la Compañía estaba obligada anteriormente a pagarle a ciertas partes un monto de capital de \$2,165,000. Como resultado de ciertas provisiones de intereses, intereses y pagos de capital, la Compañía actualmente refleja una obligación de aproximadamente \$1,756,008 relacionados con esta liquidación.

Además, ciertas pólizas no fueron plenamente colocadas con inversionistas al 5 de mayo de 2004. La porción no colocada de estas inversiones representan \$52,960,167 del total de beneficios por deceso de estas pólizas, que asciende a \$84,904,300. En ciertas de estas pólizas no se recibieron fondos para pagar las primas. Con base en las esperanzas de vida proyectadas por MBC antes de la Sindicatura, \$9,176,704 debieron haber sido depositados en la cuenta de primas de Regions Bank. No obstante, debido al establecimiento de la Sindicatura, estos \$9,176,704 no fueron transferidos de las cuentas de compra en custodia. El Tribunal ha determinado que las cuentas de compra en custodia están fuera del alcance de la Sindicatura. No obstante, la necesidad de sufragar esas primas sigue siendo responsabilidad de la Sindicatura.

MBC no cuenta con base de costo en aquellas pólizas que no fueron colocadas plenamente con inversionistas al 5 de mayo de 2004. Como tal, esas pólizas se reflejan en los estados financieros de MBC a su costo \$0. No obstante,

Mutual Benefits Corporation y entidades afiliadas y de las cuentas bajo control de la Sindicatura
Notas de los Estados financieros combinados
31 de diciembre de 2005 (sin auditar)

ciertos montos adicionales podrían realizarse al momento de su venta o vencimiento. El valor de estas inversiones, y cualesquiera ganancias o pérdidas realizadas, serán determinadas al momento de su disposición.

Nota 9. Depósitos de arrendamientos y demás activos. Incluye aproximadamente \$154,026 en certificados de depósito que garantizan varios bonos del Estado conjuntamente con las licencias y \$24,395 adicionales que garantizan varios depósitos en las nuevas instalaciones de MBC/VSI. Hubo una reducción en certificados de depósito por reclamos de bonos en Oklahoma y Nebraska. El Síndico actualmente está investigando esos reclamos.

Nota 10. Anticipos. Antes de la Sindicatura, MBC pagó montos de dinero a varios bufetes de abogados en anticipo a la necesidad de contratar sus servicios jurídicos. Al 31 de diciembre de 2005, el monto bruto de los anticipos ascendía a \$257,171, lo cual refleja un total de \$577,6556 de anticipos devueltos en 2005 y un total de \$162,582 de anticipos compensados por reservas. Si bien el Síndico ha iniciado los pasos a seguir para que dichos anticipos sean devueltos a MBC, se ha establecido una reserva por la cantidad que el Síndico estime que pueda ser incobrable. El total de anticipos devueltos incluye un monto recuperado de Holland & Knight por \$446,042. Estos fondos fueron presentados antes de los estados financieros tanto como \$426,925 de efectivo restringido y como parte de la Cuenta de anticipos.

Nota 11. Cuentas por pagar. Las cuentas por pagar representan únicamente aquellas cuyo pago el Síndico hubiera determinado que proporcionaría beneficios continuos y/o necesarios a la Sindicatura. Los montos que representan las obligaciones que existían o que fueron causadas antes de la Sindicatura se han incluido en la Sección de Otros pasivos bajo las Obligaciones anteriores a la sindicatura.

Nota 12. Impuestos por pagar. Antes de la Sindicatura, VBLLC optó por considerarse una entidad contribuyente. Como tal, se estableció una provisión para sufragar los impuestos federales, locales y estatales anticipados que tendría que pagar la entidad.

Nota 14. Liquidación por pagar. A tenor de los términos de un Convenio de liquidación fechado en junio de 2003, según su enmienda, la Compañía estaba obligada anteriormente a pagarle a ciertas partes un monto de capital de \$2,165,000. Como resultado de ciertas provisiones de intereses, intereses y pagos de capital, la Compañía actualmente refleja una obligación de aproximadamente \$1,713,000 relacionados con esta liquidación.

Nota 15. Servicios gerenciales de viáticos no distribuidos. A VSI se le pagaron honorarios al cierre de cada póliza, con la intención de proporcionarle a VSI los fondos necesarios para dar servicio a los pagos de primas y rastrear a los asegurados por el resto de la vida de cada póliza, y para registrar el reclamo por deceso al vencer cada una de las pólizas. Cuando el Síndico asumió el control sobre VSI, sus libros y registros reflejaban ingresos no distribuidos de \$2,492,366. Dada la actual indisponibilidad de estimaciones actuariales confiables, los honorarios por prestar servicios de prima devengados por el período se han limitado a los gastos incurridos durante ese período. El Síndico y sus profesionales actualmente analizan el estado financiero adecuado y el tratamiento tributario de estas políticas de reconocimiento de ingresos.

Nota 16. Pagaderos por el agente de custodia. Conforme al mandamiento dictado por el tribunal en febrero de 2005, los fondos pagados por el inversionista a las diversas cuentas de custodia del comprador de MBC no se consideran activos de la compañía y se mantienen en las cuentas de custodia del comprador hasta que distribuyan esos fondos a los inversionistas. El tribunal ha ordenado que los fondos de inversión antes del cierre que no se utilicen para adquirir participaciones en pólizas de seguro, sean devueltos a los inversionistas originales. Regions Bank ha manejado la distribución de estos fondos. Puesto que MBC ni tiene control alguno ni representa ningún papel con respecto al desembolso de estos fondos, ya no se incluyen en estos estados financieros.