



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS



## *Impacto de la Inflación en su Programa de Seguros*



Carlos Olivencia, CPCU, AU, ARe, CIC, CRM

Jueves 13 de abril de 2023

FOR EDUCATIONAL PURPOSES ONLY

2023 Copyright of Carlos Olivencia including copyrighted material of Insurance Services Office, Inc. with its permission. Strictly prohibited the use or distribution of this educational material without prior written permission of Carlos Olivencia.

#camaristaenaccion



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# ¿Cuáles Cubiertas de Seguros se pueden Impactar por la Inflación?

### Póliza de Propiedad Comercial

- Cubiertas de Estructuras, Mejoras, Maquinaria y Equipo, Contenido

### Cubierta de Pérdida de Ingreso (*Business Income*)

- Ingreso Neto y Gastos Operaciones que continúan luego de una pérdida

### Póliza de Automóviles

- Daños Físicos a Auto(s) del Asegurado
  - ✓ Costos de piezas de reemplazo y servicio han aumentado considerablemente
  - ✓ Valor actual (ACV) de autos afectados a consecuencia de inflación



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Otras Cubiertas de Seguros con Posible Impacto por Inflación

- Responsabilidad Pública General (Predios / Operaciones & Productos)**
  - Daños a Terceros por los que usted (negocio) sea legalmente responsable
  - Lesiones Corporales (*Bodily Injury*) y/o Daños a Terceros (*Property Damage*)
- Póliza de Exceso de Responsabilidad Pública (*Umbrella*)**
  - Exceso límites primarios en Responsabilidad Pública General y/o Automóviles
- Póliza de Responsabilidad Profesional**
  - Posibles errores y omisiones en el desempeño de sus obligaciones
- Póliza de Directores y Oficiales**
  - Alegaciones negligencia, errores, omisiones y/o incumplimiento de sus deberes
- Otras Pólizas de Seguro**
  - Pólizas de Seguro Marítimo (*Ocean Cargo Insurance*)
  - Fondo del Seguro del Estado
  - Póliza de Contaminación Ambiental
  - Seguros Contra Riesgos Cibernéticos (*Cyber Liability Insurance*)



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

## *Póliza de Propiedad Comercial*

COMMERCIAL PROPERTY INSURANCE



**COMMERCIAL  
PROPERTY  
INSURANCE**



FOR EDUCATIONAL PURPOSES ONLY

2023 Copyright of Carlos Olivencia including copyrighted material of Insurance Services Office, Inc. with its permission. Strictly prohibited the use or distribution of this educational material without prior written permission of Carlos Olivencia.





## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Póliza de Propiedad Comercial

### □ Tipos de Valorización de Propiedad Disponibles

#### 1. Valor Actual (*Actual Cash Value*)

- ✓ Valorización por default en pólizas de propiedad

#### 2. Costo de Reemplazo

- ✓ Opción debe ser solicitada a la aseguradora

#### Valuation

We will determine the value of Covered Property in the event of loss or damage as follows:

- At actual cash value as of the time of loss or damage, except as provided in **b.**, **c.**, **d.** and **e.** below.

#### G. Optional Coverages

##### Replacement Cost

- Replacement Cost (without deduction for depreciation) replaces Actual Cash Value in the Valuation Loss Condition of this Coverage Form.



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Póliza de Propiedad Comercial

### ❑ Valor Real en Efectivo (*Actual Cash Value*)

- Valor de la propiedad en su estado actual
- Costo de Reemplazo (Reparación) **menos** depreciación acumulada

### ❑ Depreciación

- Término no definido en póliza de seguros
- Disminución en el valor de la propiedad durante un periodo de tiempo
- Como resultado de edad, uso y desgaste u obsolescencia económica

#### Valuation

We will determine the value of Covered Property in the event of loss or damage as follows:

- At actual cash value **as of the time of loss** or damage, except as provided in **b., c., d.** and **e.** below.

FOR EDUCATIONAL PURPOSES ONLY



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Póliza de Propiedad Comercial

### ❑ Costo de Reemplazo

- Cubierta opcional típicamente disponible en pólizas de Propiedad
  - ✓ Sujeto a discreción de la aseguradora
- Costo de sustituir con propiedad de igual categoría y calidad
- Incluye IVU, *overhead* y margen de ganancia contratista
- **No** considera deducción por depreciación
- Propiedad no reemplazada ni reparada → pago de pérdida será **ACV**

#### G. Optional Coverages

##### Replacement Cost

- a. Replacement Cost (without deduction for depreciation) replaces Actual Cash Value in the Valuation Loss Condition of this Coverage Form.



# Póliza de Propiedad Comercial

## 3. Replacement Cost

a. Replacement Cost (without deduction for depreciation) replaces Actual Cash Value in the Valuation Loss Condition of this Coverage Form.

b. This Optional Coverage does not apply to:

- (1) Personal property of others;
- (2) Contents of a residence;
- (3) Works of art, antiques or rare articles, including etchings, pictures, statuary, marbles, bronzes, porcelains and bric-a-brac; or
- (4) "Stock", unless the Including "Stock" option is shown in the Declarations.

Under the terms of this Replacement Cost Optional Coverage, tenants' improvements and betterments are not considered to be the personal property of others.

c. You may make a claim for loss or damage covered by this insurance on an actual cash value basis instead of on a replacement cost basis. In the event you elect to have loss or damage settled on an actual cash value basis, you may still make a claim for the additional coverage this Optional Coverage provides if you notify us of your intent to do so within 180 days after the loss or damage.

d. We will not pay on a replacement cost basis for any loss or damage:

- (1) Until the lost or damaged property is actually repaired or replaced; and
- (2) Unless the repair or replacement is made as soon as reasonably possible after the loss or damage.

With respect to tenants' improvements and betterments, the following also apply:

- (3) If the conditions in d.(1) and d.(2) above are not met, the value of tenants' improvements and betterments will be determined as a proportion of your original cost, as set forth in the Valuation Loss Condition of this Coverage Form; and
- (4) We will not pay for loss or damage to tenants' improvements and betterments if others pay for repairs or replacement.

e. We will not pay more for loss or damage on a replacement cost basis than the least of (1), (2) or (3), subject to f. below:

- (1) The Limit of Insurance applicable to the lost or damaged property;
- (2) The cost to replace the lost or damaged property with other property:
  - (a) Of comparable material and quality; and
  - (b) Used for the same purpose; or
- (3) The amount actually spent that is necessary to repair or replace the lost or damaged property.

If a building is rebuilt at a new premises, the cost described in e.(2) above is limited to the cost which would have been incurred if the building had been rebuilt at the original premises.

f. The cost of repair or replacement does not include the increased cost attributable to enforcement of or compliance with any ordinance or law regulating the construction, use or repair of any property.





# Póliza de Propiedad Comercial

## ☐ Límite de Seguros

- Cantidad máxima a pagar por cada ocurrencia
- Debe representar valor (costo) de propiedad al momento de la pérdida
  - ✓ Costo de Reemplazo ó Valor Real en Efectivo (*Actual Cash Value*)
  - ✓ Momento de la Pérdida ≠ Incepción de Póliza
- Límite debe cumplir con la **Cláusula de Coaseguro**

**Valor de Propiedad**  
**Costo de Reemplazo**  
ó  
**Valor Real en Efectivo (*Actual Cash Value*)**



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Póliza de Propiedad Comercial

### ❑ Opciones de Límites de Seguros Disponibles

- Valor de Propiedad al **80% de coaseguro**
- Valor de Propiedad al **90% de coaseguro**
- Valor de Propiedad al **100% de coaseguro**

Límite tiene que cumplir con la **Cláusula de Coaseguro**  
*Ver slide 13*

**Valor de Propiedad**  
**Costo de Reemplazo**  
ó  
**Valor Real en Efectivo (Actual Cash Value)**



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Póliza de Propiedad Comercial

### □ ¿Qué representan estas opciones?

- Permite asegurar la propiedad por al menos un 80% de su valor
  - ✓ Mínimo de 80% de su valor
  - ✓ Sujeto a cumplir con **Cláusula de Coaseguro** (ver más adelante)  
*Ver slide 13*
- **Pérdidas Parciales:**
  - ✓ Aseguradora pagará total reclamado menos el deducible
  - ✓ Sujeto que límite (valor) de propiedad cumpla con **Cláusula de Coaseguro**  
*Ver slide 13*
- **Pérdidas Totales:**
  - ✓ Aseguradora pagará el límite de seguros
  - ✓ **Asegurado** asume (retiene, co-asegura) remanente 10% ó 20% de pérdida

**Valor de Propiedad**  
**Costo de Reemplazo**  
ó  
**Valor Real en Efectivo (Actual Cash Value)**



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS



## Ejemplo Declaraciones - Póliza Propiedad

Coverage	Causes of Loss	Deductible	Coinsurance	Amount of Insurance
<b>Building</b>	Special including Theft	\$500	90%	\$90,000
	Earthquake	5%	90%	\$90,000
<b>Replacement Cost</b>				
<b>Business Personal Property</b>	Special including Theft	\$500	90%	\$45,000
	Earthquake	5%	90%	\$45,000
<b>Replacement Cost</b>				

<b>Costo de Reemplazo de Estructura</b>	<b>\$100,000</b>
---	------------------

<b>Opciones de Limite de Seguros Disponible</b>
<b>\$100,000 al 100% de coaseguro</b>
<b>\$90,000 al 90% de coaseguro</b>
<b>\$80,000 al 80% de coaseguro</b>



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# ¿Qué es la Cláusula de Coaseguro ?

- ❑ Impone penalidad en caso de límite sea menor a exposición real
  - Obliga al asegurado a reportar el valor real de la exposición en riesgo
- ❑ Requiere asegurado mantener límite de seguros igual a, por lo menos, un porcentaje (%) específico de valor de propiedad asegurada
- ❑ Límite de Seguros será costo (Reemplazo ó ACV) momento de pérdida
  - **Momento de la Pérdida** ≠ **Incepción de Póliza**
  - Asegurado puede revisar límites en cualquier momento durante póliza
- ❑ Si límite de propiedad asegurada es insuficiente (*underinsured*), en caso de reclamación, aplica penalidad y reduce el pago de la pérdida
  - Porción de toda pérdida asegurada que es asumida por el asegurado



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

## ¿Qué es la Cláusula de Coaseguro ?

COMMERCIAL PROPERTY  
CP 00 10 10 12

### BUILDING AND PERSONAL PROPERTY COVERAGE FORM

#### F. Additional Conditions

The following conditions apply in addition to the Common Policy Conditions and the Commercial Property Conditions:

##### 1. Coinsurance

If a Coinsurance percentage is shown in the Declarations, the following condition applies:

- a. We will not pay the full amount of any loss if the value of Covered Property at the time of loss times the Coinsurance percentage shown for it in the Declarations is greater than the Limit of Insurance for the property.

Instead, we will determine the most we will pay using the following steps:

- (1) Multiply the value of Covered Property at the time of loss by the Coinsurance percentage;
- (2) Divide the Limit of Insurance of the property by the figure determined in Step (1);
- (3) Multiply the total amount of loss, before the application of any deductible, by the figure determined in Step (2); and
- (4) Subtract the deductible from the figure determined in Step (3).

We will pay the amount determined in Step (4) or the Limit of Insurance, whichever is less. For the remainder, you will either have to rely on other insurance or absorb the loss yourself.

CP 00 10 10 12

© Insurance Services Office, Inc., 2011

Page 13 of 16



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# ¿Cómo Aplica la Cláusula de Coaseguro?

1. Determinar **costo** (Reemplazo o ACV) propiedad al momento de pérdida
2. **Multiplicar** costo (**Paso 1**) por % **coaseguro** indicado en **Declaraciones**
3. **Dividir** Límite de Seguros (**Declaraciones**) por resultado del **Paso 2**
4. **Multiplicar** cantidad determinada de la **pérdida** por resultado del **Paso 3**
5. Restar (deducir) el deducible del monto resultado del **Paso 4**

Límite de Seguros indicado  
en Declaraciones

Cantidad de Seguros  
Requerida

=

Did

Should



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS



## ¿Cómo Aplica la Cláusula de Coaseguro?

Coverage	Causes of Loss	Deductible	Coinsurance	Amount of Insurance
<b>Building</b>	Special including Theft	\$500	90%	\$90,000 *
	Earthquake	5%	90%	\$90,000
<b>Replacement Cost</b>				
<b>Business Personal Property</b>	Special including Theft	\$500	90%	\$45,000
	Earthquake	5%	90%	\$45,000
<b>Replacement Cost</b>				

Ejemplo Declaraciones Póliza de Seguros

\* Valor (Real) Edificio (a Fecha de Pérdida): **\$200,000** (Costo de Reemplazo)

Cantidad Reclamada por Daños al Edificio: **\$20,000**





# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS



## ¿Cómo Aplica la Cláusula de Coaseguro?

Valor (Real) Edificio (a Fecha de Pérdida): **\$200,000** (Costo de Reemplazo)

Cantidad Reclamada por Daños al Edificio: **\$20,000**

$$\frac{\$90,000}{\$200,000 \times .90} \longrightarrow \frac{\$90,000}{\$180,000} = 0.50$$

$$\$20,000 \times 0.50 = \$10,000 - \$500 = \$9,500$$

**Total Recobrado por Asegurado: \$9,500**

**Penalidad del Asegurado: \$10,000**



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Póliza de Propiedad Comercial

## *Opciones disponibles ante Impacto Inflación*

- ❑ Considerar **cubierta opcional** de **Valor Acordado** (*Agreed Value*)
  - Aprobación sujeta a guía de suscripción y discreción de aseguradora
  - Anula la Cláusula de Coaseguro en caso de pérdida durante su vigencia
  - Conlleva prima adicional
  
- ❑ Considerar **cubierta opcional** **Protección de Inflación** (*Inflation Guard*)
  - Aprobación sujeta a guía de suscripción y discreción de aseguradora
  - Automáticamente incrementa límite de seguros por % inflación predeterminado
  - % Inflación predeterminado (Declaraciones) representa incremento anual
    - ✓ En caso de pérdida % se determina de forma proporcional (Días vigencia póliza / 365)
  - Opciones de %'s disponibles:
    - ✓ 2%, 4%, 6%, 8%, 10% & 12%
  - Conlleva prima adicional



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Póliza de Propiedad Comercial

## ¿Cómo Evitar la Penalidad de Coaseguro?

- Verificar** regularmente límites y demás información esencial en pólizas
- Revisar límites de seguros cada vez surjan cambios en propiedad
  - Al realizar Mejoras/Remodelación de estructura
  - Adquisición de maquinaria, equipo, aumento en inventario, etc.
- Obtener valorizaciones (confiables) para toda propiedad asegurada
  - Recomendable actualizar valorizaciones, por lo menos, anualmente

### Límites de Seguros en base al Costo de Reemplazo

- Costo de Reemplazo de Propiedad al momento de la pérdida
  - Momento de la Pérdida  $\neq$  Incepción de Póliza
- Responsabilidad del Asegurado revisar límites según sea necesario
- Puede modificar límites cualquier momento durante vigencia de póliza
  - **No** tiene que **esperar** a renovación de póliza para revisar límites



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# ¿Cada Cuánto Tiempo debo Revisar el Límite de Seguros?

- ❑ Revisar límite de seguros cada vez surjan cambios en riesgo asegurado
  - Al realizar Mejoras/Remodelación de estructura
  - Adquisición de maquinaria, equipo, aumento en inventario, etc.
- ❑ Al menos 1 vez al año (durante el proceso de renovación de póliza)
  - Recomendable revisar límites por lo menos 1-2 ocasiones durante vigencia
    - ✓ De no hacerlo se arriesga posible Penalidad de Coaseguro por *underinsured*

## Límites de Seguros en base al Costo de Reemplazo

- ❑ Costo de Reemplazo de Propiedad al momento de la pérdida
  - Momento de la Pérdida  $\neq$  Incepción de Póliza
- ❑ Responsabilidad del Asegurado revisar límites según sea necesario
- ❑ Puede modificar límites cualquier momento durante vigencia de póliza
  - **No** tiene que **esperar** a renovación de póliza para revisar límites



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

## *Pérdida de Ingreso* y *Gastos Extraordinarios*



Business Interruption Insurance

FOR EDUCATIONAL PURPOSES ONLY

2023 Copyright of Carlos Olivencia including copyrighted material of Insurance Services Office, Inc. with its permission. Strictly prohibited the use or distribution of this educational material without prior written permission of Carlos Olivencia.





## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Cubierta de Pérdida de Ingreso *¿Qué significa Pérdida de Ingreso?*

- ❑ También conocida como ***Business Income*** o ***Business Interruption***
- ❑ Cubre la pérdida financiera sostenida por el asegurado
  - Durante el ***Periodo de Restauración*** (periodo de recuperación)
  - Como resultado de suspensión (parcial o total) de las operaciones
  - Debido a daño directo a propiedad localizada en predio asegurado
  - Causada por un peligro asegurado bajo la póliza
    - ✓ Por peligro no excluido (*Covered Causes of Loss – Special Form*)
- ❑ Póliza define **Pérdida de Ingreso** como:

**Ingreso Neto** (o **Pérdida Neta**) que asegurado esperaba generar  
y  
**Gastos Operacionales** normales que continúan  
durante **Periodo de Restauración**, incluyendo nómina (requerida)



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Cubierta de Pérdida de Ingreso *Límite de Seguros*

- ❑ Límite debe representar **Ingreso Neto** y **Gastos Operacionales**
  - Proyectados (esperados) durante 12 meses de periodo de póliza
- ❑ Esto es:

$$\begin{array}{c} \text{Ingreso Neto Probable} \\ + \\ \text{Todos los Gastos Operacionales (incluyendo nómina)} \end{array}$$

Proyectados a generar (incurrir) durante 12 meses de vigencia póliza de seguros  
\***Excepto** (únicamente) aquellos gastos que póliza de seguros permite descontar

- ❑ Opciones de **coaseguro** disponibles:
  - 50%; 60%; 70%; 80%, 90%, 100% & 125%
  - **50%** Estima un **Periodo de Restauración**  $\leq$  6 meses (*worst case scenario*)
  - **100%** **Periodo de Restauración** aproximado de 1 año (*worst case scenario*)



## SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

# Cubierta de Pérdida de Ingreso ¿Cómo Determino el Límite de Seguros?

- ❑ Cumplimentar **Business Income Worksheet (BIW)**
  - Provisto por su Aseguradora o Productor de Seguros se lo envíe
    - ✓ De no recibir el **BI Worksheet**, solicite a su Productor le envíe copia
- ❑ **BIW** debe ser cumplimentado únicamente por el **Asegurado**
  - **Asegurado** o su *CFO, Comptroller*, Director de Finanzas o su *CPA*
  - **No** puede ser cumplimentado por Productor de Seguros
- ❑ Información a incluir basada en proyección para próximo 12 meses
  - Los 12 meses de vigencia de la póliza de seguros a emitir / renovar
- ❑ **Business Income Worksheet** debe ser firmado por **Asegurado**
- ❑ **Repetir este proceso** cualquier momento durante vigencia de la póliza
  - De ser necesario por cambios proyecciones de Ingresos/Gastos durante el año





# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

## Pérdida de Ingreso y Gastos Extraordinarios *Business Income Worksheet*

POLICY NUMBER:

COMMERCIAL PROPERTY  
CP 15 15 10 12

### BUSINESS INCOME REPORT/WORKSHEET

Date:	
Your Name	Location

This worksheet must be completed on an accrual basis.

The beginning and ending inventories in all calculations should be based on the same valuation method.

**Applicable When The Agreed Value Coverage Option Applies:**

I certify that this is a true and correct report of values as required under this policy for the periods indicated and that the Agreed Value for the period of coverage is \$ \_\_\_\_\_, based on a Coinsurance percentage of \_\_\_\_\_%.

Signature: \_\_\_\_\_  
Official Title: \_\_\_\_\_

**Applicable When The Premium Adjustment Form Applies:**

I certify that this is a true and correct report of values as required under this policy for the 12 months ended:

Signature: \_\_\_\_\_  
Official Title: \_\_\_\_\_  
Agent Or Broker: \_\_\_\_\_  
Mailing Address: \_\_\_\_\_

Income And Expenses	12-Month Period Ending:		Estimated For 12-Month Period Beginning:	
	Manufacturing	Non-Manufacturing	Manufacturing	Non-Manufacturing
<b>A. Gross Sales</b>	\$	\$	\$	\$
<b>B. Deduct:</b> Finished Stock Inventory (at sales value) At Beginning	-		-	
<b>C. Add:</b> Finished Stock Inventory (at sales value) At End	+		+	
<b>D. Gross Sales Value Of Production</b>	\$		\$	
<b>E. Deduct:</b> Prepaid Freight – Outgoing	-	-	-	-
Returns And Allowances	-	-	-	-
Discounts	-	-	-	-
Bad Debts	-	-	-	-
Collection Expenses	-	-	-	-
<b>F. Net Sales</b> Net Sales Value Of Production	\$	\$	\$	\$
<b>G. Add:</b> Other Earnings From Your Business Operations (not investment income or rents from other properties):				
Commissions Or Rents	+	+	+	+
Cash Discounts Received	+	+	+	+
Other	+	+	+	+
<b>H. Total Revenues</b>	\$	\$	\$	\$



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su PROGRAMA DE SEGUROS

## Pérdida de Ingreso y Gastos Extraordinarios *Business Income Worksheet*

Income And Expenses	12-Month Period Ending:		Estimated For 12-Month Period Beginning:	
	Manufacturing	Non-Manufacturing	Manufacturing	Non-Manufacturing
Total Revenues (Line H. from previous page)	\$	\$	\$	\$
<b>I. Deduct:</b>				
Cost Of Goods Sold (See page 5 for instructions.)	-	-	-	-
Cost Of Services Purchased From Outsiders (not your employees) To Resell, That Do Not Continue Under Contract	-	-	-	-
Power, Heat And Refrigeration Expenses That Do Not Continue Under Contract (if CP 15 11 is attached)	-	-	-	-
All Payroll Expenses Or The Amount Of Payroll Expense Excluded (if CP 15 10 is attached)	-	-	-	-
Special Deductions For Mining Properties (See page 6 for instructions.)	-	-	-	-
<b>J.1. Business Income Exposure For 12 Months</b>	\$	\$	\$	\$
<b>J.2. Combined (firms engaged in manufacturing and non-manufacturing operations)</b>	\$		\$	
The Figures In J.1. Or J.2. Represent 100% Of Your Actual And Estimated Business Income Exposure For 12 Months.				

Income And Expenses	12-Month Period Ending:		Estimated For 12-Month Period Beginning:	
	Manufacturing	Non-Manufacturing	Manufacturing	Non-Manufacturing
<b>K. Additional Expenses:</b>				
1. Extra Expenses – Form CP 00 30 Only (expenses incurred to avoid or minimize suspension of business and to continue operations)			\$	\$
2. Extended Business Income and Extended Period Of Indemnity – Form CP 00 30 Or CP 00 32 (loss of Business Income following resumption of operations for up to 60 days or the number of days selected under Extended Period Of Indemnity option)			+	+
3. Combined (all amounts in K.1. and K.2.)			\$	
<b>L. Total Of J. And K.</b>			"Estimated" Column \$	
<p>The figure in L. represents 100% of your estimated Business Income exposure for 12 months, and additional expenses. Using this figure as information, determine the approximate amount of insurance needed based on your evaluation of the number of months needed (may exceed 12 months) to replace your property, resume operations and restore the business to the condition that would have existed if no property damage had occurred.</p> <p>Refer to the agent or company for information on available coinsurance levels and indemnity options. The Limit of Insurance you select will be shown in the Declarations of the policy.</p>				



# SEMINARIO VIRTUAL: Impacto de la Inflación en su ROS



**FOR EDUCATIONAL PURPOSES ONLY**

2023 Copyright of Carlos Olivencia including copyrighted material of Insurance Services Office, Inc. with its permission. Strictly prohibited the use or distribution of this educational material without prior written permission of Carlos Olivencia.

Thank  
you



Thank you!



*Carlos Olivencia, CPCU, AU, ARe, CIC, CRM*