




**Informe de Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2012
En colones**

Cuadro 1-a

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
BALANCES GENERALES Al 30 de setiembre de 2012 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)							
	Nota	2012	ANALISIS VERTICAL	2011	ANALISIS VER.	VARIACION	ANALISIS HOR.
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	3.1	21.543.284	1%	268.368.866	18%	(246.815.601)	-92%
EFFECTIVO		200.000	0%	200.000	0%	0	0%
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		21.343.284	1%	268.168.866	18%	(246.815.601)	-92%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.2	818.982.091	39%	320.462.283	21%	498.519.808	156%
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		818.982.091	39%	320.462.283	21%	498.519.808	156%
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		816.347.192	39%	831.712.758	58%	-15.365.566	-2%
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - NETAS	3.3	705.945.420	34%	721.080.456	47%	-15.135.036	-2%
(ESTIMACION POR DETERIORO POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS)		-336.251	0%	0		-336.251	100%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	3.4	110.738.023	5%	110.632.302	7%	105.721	0%
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.5	86.054.327	4%	3.912.108	0%	82.142.220	2100%
EQUIPOS Y MOBILIARIO		86.572.914	4%	4.112.305	0%	82.460.609	2078%
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		-3.518.587	0%	-200.197	0%	-3.318.390	1658%
BIENES REALIZABLES	3.7	13.288.167	1%	0		13.288.167	100%
BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA		13.288.167	1%	0		13.288.167	100%
OTROS ACTIVOS	3.6	321.970.797	16%	96.728.504	6%	225.244.293	233%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		292.153.205	14%	96.728.504	6%	195.425.701	202%
CARGOS DIFERIDOS		29.817.592	1%	0	0%	29.817.592	100%
TOTAL ACTIVO		2.078.183.838		1.521.172.518		557.011.320	37%


Lic. Marjo Gamboa Quirós
Contador General


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General


Licda. Claribel Morera Brenes
CPA, 1123, según acuerdo 31-04
SUGEf (ver nota 10)

Cuadro 1-b

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria de Instituto Nacional de Seguros)							
BALANCE GENERAL							
Al 30 de setiembre de 2012							
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)							
	Nota	2012	ANALISIS VERTICAL	2011	ANALISIS VERTICAL	VARIACION	ANALISIS HORIZONTAL
PASIVO							
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1,010,020,324	49%	665,735,845	44%	344,284,479	52%
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	4.1	625,472,785	30%	553,632,302	36%	71,840,483	13%
APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	4.2	1,479,861	0%	0		1,479,861	100%
APORTACIONES LABORALES POR PAGAR	4.2	2,228,030	0%	0		2,228,030	100%
PROVISIONES	4.3	390,839,648	18%	112,103,543	7%	268,736,105	240%
PATRIMONIO		1,068,163,514	51%	855,436,674	56%	212,726,840	25%
CAPITAL SOCIAL		768,831,500	37%	743,199,565	49%	25,631,935	3%
CAPITAL PAGADO	5.1	768,832,065	37%	743,189,000	49%	25,643,065	3%
CAPITAL NO PAGADO		-565	0%	10,585	0%	(11,130)	-105%
RESERVAS PATRIMONIALES		4,524,801	0%	2,823,042	0%	1,701,759	60%
RESERVA LEGAL		4,524,801	0%	2,823,042	0%	1,701,759	60%
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		76,683,562	4%	50,359,647	3%	26,323,916	52%
(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		-50,259,519	-2%	-50,259,519	-3%	0	0%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		126,943,081	6%	100,619,165	7%	26,323,916	21%
RESULTADO DEL PERÍODO		218,123,651	10%	59,054,420	4%	159,069,231	269%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO DESPUES DE IMPUESTOS		218,123,651	10%	59,054,420		159,069,231	0%
(PERDIDA NETA DEL PERÍODO)		0				0	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,078,183,838		1,521,172,518		557,011,319	37%


Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General


Licda. Claribet Morera Brenes
CPA, 1123, según acuerdo 31-04
SUGEF (ver nota 10)

CUADRO 2

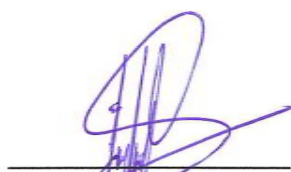
INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
ESTADO DE RESULTADOS El periodo del 01 enero al 30 de setiembre del 2012 y 2011 (Expresados en colones Costarricenses sin Centimos)							
	Nota	2012	ANALISIS VERTICAL	2011	ANALISIS VERTICAL	VARIACION	%
INGRESOS POR OPERACIONES							
INGRESOS FINANCIEROS	6,1	23.214.748	0,36%	7.666.590	0,13%	15.548.158	203%
Ingresos financieros por disponibilidades							
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		21.216.550		3.624.680		17.591.870	485%
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1.998.198		4.041.910		(2.043.712)	-51%
GASTOS FINANCIEROS	7,3	4.567.019	0,07%	3.758.221	0,06%	808.798	22%
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		4.567.019		3.758.221		808.798	22%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS FINANCIEROS		18.647.729		3.908.369		14.739.360	377%
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		6.429.738.763	100%	5.816.375.184	100%	613.363.579	11%
Otros ingresos con partes relacionadas	6,2	6.429.738.763		5.816.375.184	100%	613.363.579	11%
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	7,2	2.009.375.351	31%	2.564.418.141	44%	(555.042.790)	-22%
Comisiones por servicios		1.953.115	0,03%	1.805.226	0,03%	147.889	8%
Gastos por provisiones		391.810.830	6%	246.943.858	4%	144.866.972	59%
Otros gastos operativos		1.615.611.406	25%	2.315.669.057	40%	(700.057.651)	-30%
GASTOS DE ADMINISTRACION	7,1	4.220.887.490	65%	3.196.810.992	55%	1.024.076.498	32%
Gastos de personal		4.039.851.063	63%	3.121.633.560	54%	918.217.503	29%
Gastos por servicios externos		37.944.824	0,59%	7.261.535	0%	30.683.289	423%
Gastos de movilidad y comunicaciones		59.300.449	1%	28.886.032	0,50%	30.414.417	105%
Gastos de infraestructura		60.847.150	1%	25.763.934	0,44%	35.083.216	136%
Gastos generales		22.944.004	0,36%	13.265.931	0,23%	9.678.073	73%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS OPERACIÓN		199.475.922		55.146.051		144.329.871	262%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	8	218.123.651	3,38%	59.054.420	1,01%	159.069.230	269,36%


 Lic. Mario Gamboa Quirós
 Contador General


 Ing. Nelson Vega Jiménez
 Gerente General


 Licda. Claribet Morera Brenes
 CPA, 1123, según acuerdo 31-04
 SUGEf (ver nota 10)


INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO El periodo del 01 enero al 30 de setiembre del 2012 y 2011 (Expresado en Colones Costarricenses sin Centimos)							
Descripción	Notas	Capital Social	Capital no Pagado	Total	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2011		550.253.000,00	(10.000)	550.243.000	2.823.042	44.350.134	597.416.176
Resultado del Periodo 2010				0			0
Reservas legales y otras reservas estatutarias				0	1.701.759	(1.701.759)	0
Capital pagado adicional		192.956.565	(565)	192.956.000			192.956.000
Resultado Periodo 2011				0		34.035.187	34.035.187
Saldo al 31 de diciembre de 2011		743.209.565	(10.565)	743.199.000	4.524.801	76.683.562	824.407.363
Saldo al 1 de enero del Periodo 2012		743.209.565	(10.565)	743.199.000	4.524.801	76.683.562	824.407.363
Ajuste a Periodos anteriores	5.1			0			0
Reservas legales y otras reservas estatutarias				0			0
Capital pagado adicional		25.622.500	10.000	25.632.500			25.632.500
Capital adicional no pagado				0			0
Resultado Periodo 2012				0		218.123.651	218.123.651
Saldo al 30 de setiembre 2012		768.832.065	(565)	768.831.500	4.524.801	294.807.213	1.068.163.514



Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General



Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General





Licda. Claribet Morera Brenes
CPA, 1123, según acuerdo 31-04
SUGEf (ver nota 10)

CUADRO – 4

INSURANCE SERVICIOS S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
PARA EL PERIODO TERMINADO 30 DE SETIEMBRE, 2012	
(En Colones)	
	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación	
Resultados del periodo	218.123.651
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Depreciaciones y Amortizaciones	3.318.391
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	2.568.821
Provisiones de gastos prestaciones	391.810.830
Variación neta en los activos (aumento) , o disminución	
Creditos y avances de efectivo	15.365.566
Otros Activos	(225.244.293)
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	(2.568.821)
OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS PARA LA VENTA	(13.286.167)
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)	
Cuentas por pagar y provisiones	344.284.479
Provisiones de gastos prestaciones	(391.810.830)
Valores negociables	(498.519.808)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(155.958.182)
Flujos netos de efectivo usados en actividad de inversión,	
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(85.460.609)
Reservas legales	1.701.759
Otras actividades de financiamiento (Pérdidas Acum)	(32.730.504)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(116.489.355)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	
Aportes de capital recibidos en efectivo	25.631.935
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	25.631.935
Efectivo y equivalentes al inicio del año	268.358.865
Efectivo y equivalentes al final del año	21.543.264


Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General


Licda. Clarbeth Morera Brenes
CPA, 1123, según acuerdo 31-04
SUGEF (ver nota 10)



NOTA 1: Actividades de Insurance Servicios S.A.

Insurance Servicios S.A., es una sociedad anónima subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros (INS), creada al amparo de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros de Costa Rica No. 8653 del 12 de agosto del 2008. Inició operaciones el 18 de mayo 2009. Esta empresa forma parte del grupo financiero del INS; siendo el Instituto la casa matriz.

La actividad principal de Insurance Servicios, S.A. es brindar servicios auxiliares al Instituto Nacional de Seguros, según se define en el artículo 18 de la ley 8653. Actualmente se brindan servicios de Inspección en el área de Riesgos del Trabajo, Investigación, Digitación, Psicología, Atención Corporativa, Telemarketing, Servicios de Asistencia Vial y Domiciliar, Servicios de Call Center y atención de la Central Telefónica del INS, Servicios en el área de Tecnologías de Información, Servicios de Importación de Repuestos para dar soporte al IRV (INS-Repuestos Virtual del INS), Servicios de Cobranza y recuperación de sumas en el Departamento de Riesgos del Trabajo.

Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Curridabat frente a Pizza Hut del Centro Comercial Plaza del Sol, San José, Costa Rica. Cabe señalar que no se posee sitio Web.

A partir del 15 de octubre del 2010, según el artículo 13 del acta de la sesión 886-2010, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) autorizó la incorporación de Insurance Servicios, S.A. al grupo financiero del Instituto Nacional de Seguros (Grupo INS).

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, otras disposiciones de la Superintendencia General de Seguros y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Información Financiera; según el artículo 8 de las Disposiciones Generales del Plan de Cuentas para Entidades de Seguros, y el conjunto de estados financieros.



NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los Estados Financieros.

Salvo en lo relacionado con la información del flujo de efectivo y la ejecución presupuestaria, los estados financieros se elaboran utilizando la base contable acumulativa.

Las políticas contables están de conformidad con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), en lo no dispuesto por estas entidades por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las políticas contables más importantes utilizadas por la empresa en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Periodo Económico

El periodo económico de la empresa se modificó del 1 de octubre al 30 de septiembre del año, cambiado del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, autorizado por la Administración Tributaria mediante el oficio ATSJ-ARC-370-2010.

Estos estados financieros cubren el periodo de enero 2012 a setiembre 2012 comparativo al periodo 2011.

La base de presentación del Balance de Situación se realiza con respecto al grado de liquidez y en el Estado de Resultados por el método del costeo por absorción, según la naturaleza de la transacción.

b) Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional es el colón costarricense. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y al cierre del periodo contable. Las diferencias por tipo de cambio se aplican a los resultados del periodo en que ocurren.

c) Inversiones

Las inversiones están valuadas al costo, el cual no excede el valor de mercado (valor neto realizable). Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.



d) Otras Cuentas por cobrar.

Están compuestas por varios rubros (ver nota 3.3), según se detalla:

1-Adelantos de viáticos.

Los adelantos de viáticos corresponden a los servicios brindados en todo el país. Estos se liquidan mediante 2 mecanismos:

- Cuando los colaboradores asumen los gastos: al presentar las facturas se les liquida el monto correspondiente al gasto.
- La segunda opción corresponde a una estimación que realizan los colaboradores para obtener un Adelanto de Viáticos: cuando se liquida contra las facturas que presenta el colaborador y resulta una suma menor, se realiza el pago al mismo mediante la realización de un depósito a su cuenta. Cuando la suma adelantada es superior al gasto realizado, el colaborador deberá reintegrar la suma sobrante y realizar el depósito en la respectiva cuenta de la sociedad. Estos movimientos afectan las cuentas en el momento en que se liquida la cuenta Adelanto por Viáticos contra Gastos por Viáticos.

2-Faltantes de caja – Cajeros.

Estos corresponden a las diferencias por recaudación en los servicios de cajeros. Estas se recuperan posteriormente vía deducción de salario. Los fondos de los cajeros están bajo la custodia del INS.

3-Cuentas por cobrar a colaboradores y excolaboradores:

Estas cuentas corresponden a sumas que originadas de la relación obrero patronal, sea en el pago de planilla o capacitación u otros, que son recuperadas durante el periodo. La medición de estas transacciones se realiza al costo histórico. (Ver nota 3.3)

e) Gastos Pagados por Anticipado - Capacitaciones

Durante el 2011 la Junta Directiva decidió tomar el acuerdo de cambiar la política contable practicada en el tratamiento de la inversión realizada en capacitar personal en Guatemala según nota 3.6 y 5.1 Capital Social para generar dentro de 3 años ingresos por servicios de radiología. Por ello, en cumplimiento del acuerdo II, punto 3, de la Junta Directiva tomado en la sesión 40, celebrada el 28 de febrero de 2011, y el acuerdo V de la sesión 44 del 9 de mayo del 2011, para el cierre de julio 2011 se reclasificaron los desembolsos realizados durante el periodo 2010. Esta inversión contempla los desembolsos de la capacitación autorizados (estudios, viáticos y transporte) que constituyen los gastos anticipados por esta inversión (nota 3.6).

En agosto del 2011 la Junta Directiva decidió brindar el servicio de auxiliar de enfermería al Hospital del Trauma y se acuerda aportar a esta empresa el monto ¢192.956.565 por concepto de capital. El costo de esa inversión está compuesto por 3 rubros fundamentales: póliza de responsabilidad civil, costo de formación en CENDEISS, becas



a los colaboradores de la empresa. El aporte se depositó en septiembre del 2011 por ¢ 192.956.000; está pendiente de pago ¢ 565.

Estos gastos se amortizaran al iniciar la prestación del servicio al 20% anual, por el método de línea recta. La cuota de amortización se deberá efectuar en forma constante durante cinco períodos.

f) Bienes Realizables

Los bienes realizables están compuestos por el inventario de repuestos que no se han podido lograr colocar en el mercado, se valúa al costo FOB (Firts on Board.- primero a bordo), más todos los gastos inherentes a la adquisición.

g) Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se registran mensualmente por el método de devengado. Estos provienen de la venta de servicios de las actividades descritas en la nota 1.

h) Otros Gastos Operativos

Comprenden los pagos que se realizan a proveedores por la cancelación de los servicios prestados correspondientes al servicio de Multiasistencia, el cual está relacionado a las pólizas de Automóviles y Domiciliar como un servicio complementario brindado a través de Insurance Servicios, S.A. Además de los rubros de Multiasistencia, en esta partida se clasifican otros gastos operativos tales como impuestos aduaneros, timbre de educación y cultura, patente municipal.

Existe un porcentaje de clientes que por diferentes razones no reciben el servicio solicitado a Multiasistencia y el asegurado debe cubrir en el momento esos gastos. Por lo tanto, el INS debe reintegrar el costo económico al asegurado. Este costo es cobrado por parte del asegurado presentando una solicitud documentada al Instituto Nacional de Seguros denominada reembolso, cuyos pagos están contemplados como parte de esta partida.

i) Sueldos y bonificaciones de personal permanente, sueldos y bonificaciones de personal contratado.

Los gastos por planillas corresponden a los salarios y sueldos del personal empleado por la prestación de servicios al INS y el personal administrativo de la empresa.

j) Décimo tercer sueldo

El gasto de aguinaldo es el 8.33% calculado sobre los sueldos y los salarios pagados, el cual se provisiona mensualmente.

k) Provisiones para obligaciones patronales

El gasto de la Provisión por Prestaciones Legales se calcula durante el 2012, de la siguiente manera: preaviso (0.5%), vacaciones (4.16%) y cesantía (5.33%), contra la cuenta Provisión por Prestaciones Legales. (Ver nota 4.3). A partir de marzo 2012 se inicio el aporte a la Asociación Solidarista el 2% patronal y el 3% obrero. (Ver nota 4.2)



Estas provisiones se agrupan en una sola cuenta en el Sistema SIFA. – Prestaciones Legales Empleados.

I) Efectivo

Insurance Servicios, S.A. tiene las siguientes cuentas activas:

Banco Nacional de Costa Rica - En colones las cuentas #219106-6 y la #219107-8.

En dólares la cuenta #620956-2.

Banco de Costa Rica – En colones la cuenta #0285035-4

Al 30 de setiembre de 2012, el tipo de cambio de referencia para la venta y compra del dólar fijado por el Banco Central de Costa Rica es:

Fechas	30/09/2012	30/09/11
Tipo Cambio Compra	492.42	¢508.36
Tipo de Cambio Venta	503.31	¢519.94
Diferencia	¢10.89	¢11.58

Fuente: Banco Central de Costa Rica

NOTA 3: ACTIVOS

3.1 – DISPONIBILIDADES

Efectivo

Al 30 de setiembre de 2012 y 2011, el efectivo está compuesto por la caja chica utilizada para compras menores. El monto del fondo es de ¢200.000.

CUENTA	Setiembre-2012	Setiembre – 2011
Efectivo	¢200.000	¢200.000

Depósitos a la vista en entidades financieras del país

Este monto está compuesto por el saldo de las cuatro cuentas bancarias de la sociedad. La conformación es:

CUENTA	Setiembre-2012	Setiembre - 2011
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219106	¢14.157.218	¢259.420.786
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219107	¢978.037	¢4.950.809
Banco de Costa Rica ¢ Cta. 285035	¢1.152.288	¢436.863
Banco Nacional Estado de Banco \$ Cta. 620956	¢5.055.721	¢3.350.407
Total	¢21.343.264	¢268.158.865

3.2 – Inversiones Disponibles para la venta

Están destinadas a la capacitación de personal en radiología y auxiliares de enfermería, pago de aguinaldo y la actividad de repuestos.

Todas ellas se encuentran colocadas en el Fondo de Inversión de liquidez de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) del INS en un Fondo de Liquidez 100% Público. Los intereses ganados producto de estas inversiones no se retiran, se reinvierten en el fondo. A continuación se detallan las inversiones y algunas de sus características:

FONDO	MONEDA	sep-12			sep-11		
		MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL	MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL
General	Colones	167.217.412		5,38%	11.289.226		4,93%
Capacitación Médica	Colones	14.057.743		5,38%	29.548.034		4,94%
Reserva pago Aguinaldos	Colones	427.744.567		5,96%	149.262.318		4,84%
Auxiliares de Enfermería	Colones	82.861.639		5,90%	0		
Repuestos	Dólares	0	0,00	0,00%	737.137	1.450	0,57%
Capacitación Médica	Dólares	127.100.730	258.114	0,91%	129.625.568	254.988	0,56%
TOTAL		818.982.091	258.114		320.462.283	256.438	

Las inversiones destinadas a capacitación corresponden al saldo de los aportes realizados para el financiamiento del programa de Post-Grado en Radiología e Imágenes

Médicas y la capacitación de los servicios de auxiliares de enfermería. El destino y uso de estos recursos se detallan en las notas 2.e y 5.1.

3.3 Cuentas por Cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas

Esta compuesta por las facturas pendientes de cancelar por parte del INS, Cobro Judicial y Otras cuentas por cobrar (ver nota 2.d), según se detalla:

Cuenta	Setiembre- 2012	Setiembre 2011
Cuentas por cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas	685.636.671	719.459.596
Cobro Judicial	336.251	856.954
Otras cuentas por cobrar	19.972.498	763.906
Total	705.945.420	721.080.456
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	(336.251)	0
Total	705.609.169	721.080.456



El Cobro por Trámite Judicial inicial era por un monto de ¢1.236.251 correspondían a un faltante en cajas de Randall Mauricio Bolaños Quesada por ¢391.693 y de Jennifer Herrera Núñez por ¢844.558. En el mes de mayo 2011 se recuperó la suma de ¢500.000 por medio de la póliza de Fidelidad. El saldo descubierto a junio 2011 es por un monto de ¢736.251. En enero 2012 se recuperó la suma de ¢400.000. Se creó una estimación de incobrables por la diferencia al descubierto por un monto de ¢336.251.

Exceptuando el Cobro Judicial y los cobros menores a empleados, las cuentas por cobrar corresponden en un 97% a un solo deudor que es el Instituto Nacional de Seguros.

Cabe destacar que en el programa de enfermerías se han retirado dos personas Cristian Aymerich y la señora Rebeca Mora, por un monto de ¢5.759.654 y ¢7.409.654 respectivamente. Montos que fueron reclasificados en la cuenta de pagos anticipados y registrado en las cuentas por cobrar.

3.4- Impuesto sobre la Renta diferido e Impuesto sobre la Renta por Cobrar

Es la Retención del Impuesto sobre la Renta de un 2% realizada por el Instituto Nacional de Seguros acumulada al 30 de setiembre del 2012 por los servicios cancelados, menos las compensaciones practicadas según el artículo 23 de la Ley 7092.

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre - 2011
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto Sobre la Renta por Cobrar	¢110.738.023	¢110.632.302

3.5 – Mobiliario y Equipo de Oficina

Al 30 de setiembre del 2012 se muestra el movimiento del activo fijo según el siguiente detalle:

INSURANCE SERVICIOS S.A.							
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS							
FECHA DE ADQUISICION	DESCRIPCION DEL ACTIVO	UBICACIÓN	MONTO ADQUISICION	METODO DEPRECIACION	VIDA UTIL - AÑOS	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
01/12/10	Hornos Microondas	COMEDOR	395.000	LINEA RECTA	10	77.063	317.937
01/12/10	Mesas	COMEDOR	202.100	LINEA RECTA	10	36.996	165.104
01/01/11	Archivadores	Oficinas	684.215	LINEA RECTA	10	119.548	564.667
01/06/11	Biblioteca	Gerencia	1.368.000	LINEA RECTA	10	182.020	1.185.980
01/06/11	Caja Fuerte	Gerencia	396.722	LINEA RECTA	10	52.786	343.936
31/07/11	Cepillo Pulidor BDS 51/175 C	Serv. Grales	628.958	LINEA RECTA	5	146.757	482.201
31/07/11	Extintores H2O 2,5 gls de capacidad	Edificio	203.400	LINEA RECTA	5	47.460	155.940
31/07/11	Extintor de Bioxido carbono 10 Lbrs, Buckeye	Edificio	233.910	LINEA RECTA	5	54.579	179.331
28/04/11	IMPRESORA MULTIFUNCIONAL - LEXMARK	Auditoria	136.335	LINEA RECTA	3	64.633	71.702
17/08/10	Aire Acondicionado - Innovair -Mod.U60c2db3	Edificio	1.075.835	LINEA RECTA	10	228.017	847.818
17/08/10	Aire Acondicionado - Innovair -Mod.U60c2db3	Edificio	1.075.835	LINEA RECTA	10	228.017	847.818
05/01/12	Sillas de oficina	Edificio	1.356.000	LINEA RECTA	10	99.817	1.256.183
02/02/12	Software de planillas Tecapro	RH	496.840	LINEA RECTA	3	109.489	387.352
22/03/12	Sillas de oficina	Edificio	4.384.400	LINEA RECTA	10	228.963	4.155.437
23/03/12	Software de planillas Tecapro	RH	1.367.512	LINEA RECTA	3	236.782	1.130.730
01/05/12	Modulos	Varios	18.602.244	LINEA RECTA	7	1.099.895	17.502.350
31/05/12	Caja de seguridad	Jefatura Adn	85.650	LINEA RECTA	5	5.710	79.940
31/05/12	Microndas	Serv. Grales	182.000	LINEA RECTA	5	12.133	169.867
31/05/12	Aspiradora	Serv. Grales	207.581	LINEA RECTA	5	13.839	193.742
31/05/12	Estantes	Contab	92.000	LINEA RECTA	10	3.067	88.933
31/05/12	Estantes	Varios	225.275	LINEA RECTA	10	7.509	217.766
30/06/12	Estantes	Varios	384.857	LINEA RECTA	10	9.621	375.236
30/06/12	Modulos	Varios	263.631	LINEA RECTA	10	6.591	257.040
31/07/12	Sillas sin brazos	Varios	596.640	LINEA RECTA	10	9.944	586.696
31/08/12	CIA LEOGAR S.A. FABRICA MUEBLES DE METAL F	Varios	50.000.000,00	LINEA RECTA	10	416.667	49.583.333
31/08/12	Cancela factura Mitchell-Inversiones Kolei S.A.	Varios	1.109.492,14	LINEA RECTA	10	9.246	1.100.246
31/08/12	COMPRA DE CÁMARA DIGITAL	Varios	70.000,00	LINEA RECTA	3	1.944	68.056
31/08/12	Compra de microondas oficinas de NEMAGÓN	Varios	85.000,00	LINEA RECTA	3	2.361	82.639
31/08/12	Archivadores	Varios	856.042,80	LINEA RECTA	10	7.134	848.909
30/09/12	Camaras Fotograficas	inspectores	1.497.000,00	LINEA RECTA	5	0	1.497.000
30/09/12	Sillas ejecutivas	Jefaturas	1.200.000,00	LINEA RECTA	5	0	1.200.000
30/09/12	Estantes para archivo	Suplencias	110.439,43	LINEA RECTA	5	0	110.439
TOTALES			89.572.914			3.518.587	86.054.327

El método de depreciación es línea recta y la vida útil se establece según lo indicado en el anexo 1 y 2 del artículo 8 de la ley 7092.

3.6- Otros Activos

Cuenta	Setiembre -2012	Setiembre - 2011
Gastos Pagados Por Anticipado	¢292.153.205	¢ 96.726.504
Cargos Diferidos	¢29.817.592	0
Total	¢321.970.797	¢96.726.504



Gastos Pagados por Anticipado.

Esta cuenta se compone de gastos anticipados para la formación de personal en radiología y enfermería, además de los saldos de tres pólizas de seguros, el detalle es el siguiente:

CUENTA	Setiembre - 2012	Setiembre – 2011
Capacitacion	¢267.912.148	¢76.719.396
Seguros Riesgos del Trabajo	¢21.178.109	¢18.740.119
Seguro Fidelidad	¢1.337.960	¢721.183
Seguro Resp. Civil	¢1.724.988	¢545.806
Total	¢292.153.205	¢96.726.504

Pólizas de seguros-Riesgos del Trabajo

En mayo de 2012 se canceló la póliza de Riesgos del trabajo por ¢31.767.164, la amortización mensual para este periodo será de ¢2.647.264. El saldo a la fecha por amortizar es ¢21.178.109.

Pólizas de seguros – Fidelidad

La póliza de fidelidad se renovó en el mes de Agosto 2012 y el monto de la prima que se pago fue de ¢1.459.593 la cobertura es desde Agosto 2012 hasta Agosto 2013. El saldo a la fecha por amortizar es ¢1.337.960.

Pólizas de seguros – Responsabilidad Civil

La Póliza No 01-01-RCG 0009348 00 corresponde a Responsabilidad Civil se encuentra vigente desde el 20 de julio del 2010. La póliza cubre aspectos tales como Apropiación y Retención indebida, Ascensor, Asegurado, Daños, Contaminación, Coberturas líquidas y otros. El monto asegurado es de ¢50.000.000, se renovó en agosto 2012 por un monto de ¢595.425 y vence el 17 de agosto del 2013. Además hay una póliza de los auxiliares de enfermería por un monto de ¢338.400 y se adquirió en junio, 2012. El saldo a la fecha de ambas pólizas por amortizar es ¢749.988.

Hay un bono de garantía que se pago el 28 de junio del 2012, el cual es anual para el contrato exceptuado el cual se amortizara durante un año el saldo a la fecha es de ¢975.000

Capacitaciones

Se invierte para la prestación futura del servicio de radiología y auxiliares de enfermería, al cierre del periodo 2011 se reclasifico el registro de las erogaciones realizadas a la cuenta de gastos pagados por anticipado. Esto en cumplimiento del acuerdo de Junta Directiva, incrementando esta cuenta en ¢39.943.846 afectando la cuenta de utilidades acumuladas. El saldo acumulado para setiembre es de ¢125.118.030.

A partir de febrero 2012 se comenzó a cancelar un subsidio por las becas de capacitación para Auxiliares de Enfermería para gastos de estudio que le permita al



becado concentrarse en esta etapa del proceso con el fin de lograr la aprobación del curso.

El monto estimado como estipendio económico para los Becados de Auxiliares de Enfermería se estimó en ¢330.000 a fin de que el estudiante cubra sus necesidades básicas mientras realiza su programa de formación, por 11 meses a partir del mes de febrero 2012. El saldo acumulado es ¢47.520.000.

En el mes de abril se realizó el pago a CENDEISSS por la capacitación para Auxiliares de Enfermería, con un costo de ¢5.759.654 por persona por un total de ¢109.433.426. El monto invertido a la fecha es de ¢95.274.118.

Cargos diferidos

Los cargos diferidos están compuestos por el registro de los derechos de acceso a información que es operada por dos áreas, Recursos Humanos para el reclutamiento de personal y por el área de repuestos un catálogo para solicitar las piezas que se requieren para la venta, además se encuentran registrados los anticipos de renta correspondientes a marzo, junio y septiembre 2012. El saldo que muestra esta cuenta al 30 de setiembre de 2012 es de ¢29.817.592.

3.7 Bienes realizables

Al 30 de setiembre 2012 se realizó un inventario de los repuestos que no pudieron ser colocados por diferentes razones. El monto asciende a ¢13.286.167. (Ver nota 2.f)

NOTA 4: PASIVOS.

4.1- Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas.

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre - 2011
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	229.424.166	¢244.585.014
C.C.S.S. y Otros	104.351.310	¢88.192.796
Aguinaldo acumulado por pagar	246.473.115	¢177.991.855
Otras cuentas y comisiones por pagar	45.224.194	¢42.862.637
Total	¢625.472.785	¢553.632.302

Acreeedores por adquisición de bienes y servicios

Esta cuenta se compone de los rubros por pagar a los proveedores del programa Multiasistencia 66%, Repuestos 24%, y un 10% en otras cuentas administrativas, estas están compuestas por: servicios jurídicos, servicios públicos, liquidaciones de los exfuncionarios y los viáticos.



El servicio de Multiasistencia corresponde al servicio brindado a los asegurados de las pólizas de seguros de Automóviles y Domiciliar detallado antes en la nota 2 g.

Caja Costarricense del Seguro Social: Este rubro corresponde al monto las cargas sociales patronales.

Aguinaldo Acumulado por Pagar

El aguinaldo se calcula de diciembre a noviembre del siguiente año. El saldo a setiembre de 2011 y 2012 corresponde al periodo iniciado en diciembre del año precedente (Ver nota 2.j)

Otras cuentas y comisiones por pagar.

Esta cuenta se compone de las retenciones efectuadas a proveedores por impuesto sobre la renta y otros impuestos o deducciones autorizadas siguientes:

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre -2011
Impuestos	¢7.475.907	¢18.343.196
Retención de pólizas	¢883.368	¢6.907
Retenciones seguro social empleados	¢35.928.426	¢24.512.534
Embargos personal	¢529.164	
Pensiones complementarias	¢407.329	¢0
Total	¢45.224.194	¢ 42.862.637

4.2 Aportaciones asociación solidarista:

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre -2011
Aportaciones patronales por pagar	¢1.479.861	¢0.00
Aportaciones laborales retenidas por pagar	¢2.228.030	¢0.00
Total	¢3.707.891	¢0.00

Esta cuenta muestra el aporte patronal y obrero pendiente de cancelar a la Asociación Solidarista de Empleados de Insurance Servicios S.A.

En el acta 36 del 13 de diciembre de 2010, la Junta Directiva acordó aprobar la conformación de la asociación mediante un aporte hasta por el 5.33% mensual. Esto calculado sobre el salario bruto mensual de los colaboradores con más de 3 meses de laborar ininterrumpidamente y voluntariamente afiliados a la asociación. La asamblea de conformación se realizó el 19 de noviembre del 2011 e inicio operaciones, en marzo de 2012 con las deducciones respectivas. (Ver nota 2. k).

Al mes de setiembre el número de colaboradores asociados es 142. El porcentaje aportado por el asociado es de un 3% sobre su salario bruto y el aporte patronal de un 2%.

4.3 - Provisiones

Provisiones para Obligaciones Patronales

A partir de abril del 2010 se crea la Provisión por Prestaciones Legales. Estas provisiones se calculan sobre los salarios pagados e incluyen: cesantía, vacaciones y preaviso. (Ver nota 2.k). Esta partida se ajusta mensualmente con las liquidaciones y disfrute de vacaciones del personal. El saldo de esta cuenta es:

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre - 2011
Provisiones	¢380.839.648	¢112.103.543

Nota 5.1 – Capital Social

Capital Social

El aporte de capital social a la fecha está distribuido de la siguiente manera:

DETALLE		APORTE CAPITAL	FECHA APORTE
Aporte Inicial de capital	Capital de Trabajo	220,010,000	2009
Aporte de Capital Común Suscrito	Capacitacion	58,584,000	26/03/2010
Aporte Capital Comun Suscrito	Capacitacion	175,752,000	01/04/2010
Aporte Capital para tarjeta débito p/ compra repuestos		25,907,000	30/09/2010
Aporte capital extraordinario	Capital de Trabajo	70,000,000	15/12/2010
Aporte capital extraordinario	Capital de Trabajo	192,956,565	16/09/2011
Aporte capira para tarjeta débito p/compra repuestos		25,622,500	31/05/2012
SUB-TOTAL		768,832,065	
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO NO PAGADO		-565	
TOTAL CAPITAL		768,831,500	

Capital Común Suscrito no Pagado

Existen ¢565 de capital suscrito no pagado del penúltimo aporte realizado.

Principales aportes de capital

La suma de ¢234.336.000 aportada en marzo y abril del 2010, corresponde al costo total del proceso de capacitación por 4 años de personal médico para realizar un Post Grado en la Universidad Mariano Gálvez en Guatemala. (Ver nota 1)

Este Post Grado se implementa para el Hospital del Trauma, S.A., en virtud de la inopia del mercado, no era posible visualizar a futuro la disponibilidad de dos recursos en radiología e indispensables para la operación del citado Hospital. Ante esta panorámica, la Junta Directiva del Instituto Nacional de Seguros, mediante el Acuerdo III de la Sesión No. 8988 del 15 de febrero del 2010, acuerda realizar un aporte extraordinario de capital para financiar el proceso de formación de las profesionales seleccionadas. Este aporte está destinado a sufragar los gastos de viáticos, viajes, y el pago de colegiatura de las doctoras durante el período de capacitación de 4 años.



Posterior al proceso de capacitación, las profesionales capacitadas deberán prestar servicios a Insurance Servicios, S.A. por 12 años, a razón de 3 años por cada año de capacitación. Para respaldar este compromiso ambas firmaron un Contrato de Prestación de Servicios por ese período. Además, se solicitó a cada una el aporte de una garantía por ¢117.168.000, para cubrir el compromiso por la suma estimada de inversión en su formación.

El 27 de setiembre de 2010, según Sesión # 1, Acuerdo No.1, se autoriza el pago de un capital adicional a la sociedad por US \$50 mil, (¢25.907.000) a utilizar en la compra de repuestos de vehículos.

El 13 de diciembre de 2010, la Junta Directa del Instituto Nacional de Seguros en Acuerdo XI de la sesión 9036, autoriza un aporte de capital social a la subsidiaria Insurance Servicios, S.A, por la suma de ¢70.000.000 como capital de trabajo.

Mediante acuerdo I de la sesión No. 10, del 20 de junio de 2011, la Asamblea de Accionistas de Insurance Servicios S.A. acuerda un aumento de capital por un monto de ¢ 192.956.565. Su fin es desarrollar recurso humano en labores auxiliares de enfermería y ampliar así los servicios brindados. El aporte que se depositó es por ¢ 192.956.000 y están pendientes ¢565. (Ver nota 2.e)

Mediante el acuerdo de Junta Directiva 9106-III del 9 de abril 2012, se autoriza efectuar un aporte de capital a la sociedad Insurance Servicios S.A. por la suma de US \$50.000 lo que corresponde a ¢25.622.500,00, con el objetivo de aumentar el capital para la gestión de repuestos para automóviles.

Utilidades de Periodos Anteriores

Esta cuenta agrupa los resultados obtenidos en los periodos pasados cuenta que muestra un saldo neto al 30 de setiembre del 2012 de ¢126.943.081.

5.2 Capital Base: En el anexo 3 se muestra el calculo del capital base según acuerdo SUGEF 21-02 donde se determina el cálculo, el artículo 6 en su último párrafo indica: "...para los efectos del cálculo del capital base, el capital secundario será considerado hasta el monto en que no exceda el capital primario.

Por esta razón se excluye el exceso del capital secundario sobre el capital primario, para efectos del calculo del capital base, el exceso del capital secundario es por ¢619.094 miles, de aportes de capital por la suma de ¢535.190 y ¢83.904 de la utilidad del periodo 2012. (Ver nota 5.2)

NOTA 6: INGRESOS.

6.1- Ingresos Financieros

Corresponde a las sumas obtenidas mediante inversiones a través de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión del INS (SAFI) y el diferencial cambiario. Esta conformada de la siguiente forma:

Cuenta	Setiembre- 2012	Setiembre - 2011
Ingresos financieros por inversiones financieros	¢21.216.550	¢3.624.680
Ganancias por diferencial de cambio y UD	¢1.998.198	¢4.041.910
Total	¢23.214.748	¢7.666.590

6.2- Otros Ingresos con partes relacionadas

Los ingresos corresponden a la facturación por los servicios prestados al Instituto Nacional de Seguros. Estos se calculan sobre la base de costo, considerando las variables de salarios, cargas sociales, aguinaldo, un porcentaje por las provisiones y los gastos administrativos relacionados. La composición de dicha cuenta es la siguiente:

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre - 2011
Otros Ingresos con partes relacionadas	¢6.429.738.763	¢5.816.375.184

NOTA 7: GASTOS.

Los gastos se registran sobre la base del devengo. Los gastos se han agrupado de forma resumida por el tipo de transacción para efecto de presentación de estados financieros:

7.1 Gastos de Administración

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre - 2011
Gastos de Personal	¢4.039.851.063	¢3.121.633.560
Gastos por Servicios Externos	¢37.944.824	¢7.261.535
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢59.300.449	¢28.886.032
Gastos de Infraestructura	¢60.847.150	¢25.763.934
Gastos Generales	¢22.944.004	¢13.265.931
Total	¢4.220.887.490	¢3.196.810.992

El detalle de los gastos de administración se muestra en el Anexo # 2



7.2 Gastos operativos diversos

Cuenta	Setiembre - 2012	Setiembre - 2011
Comisiones por servicios	¢1.953.115	¢1.805.226
Provisiones para obligaciones patronales	¢391.810.830	¢246.943.858
Otros gastos operativos	¢1.615.611.406	¢2.315.669.057
Total	¢2.009.375.351	¢2.564.418.141

La nota 2 detalla las bases de cálculo de las obligaciones patronales y otros cargos por bienes diversos. El detalle de los gastos operativos se muestra en el Anexo # 1.

Gastos de Personal

Sus bases de registro se detallan en la nota 2. Esta compuesta por sueldo base, remuneraciones a directores y fiscales, tiempo extraordinario, décimo tercer sueldo, Cargas Sociales patronales, Capacitación, y Seguros para el personal. La empresa varía de 686 en setiembre de 2011 a 945 colaboradores a setiembre de 2012.

7.3 Gastos Financieros

CUENTA	Setiembre -2012	Setiembre – 2011
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	¢4.567.019	¢3.758.221

NOTA 8: RESULTADO DEL PERIODO

Por el periodo comprendido del 1 enero al 30 de setiembre del 2012 se muestra una utilidad de ¢218.123.651. Esto representa un 3.39% del ingreso total. La principal razón obedece a las eficiencias logradas en los procesos. Además, la previsión tomada para cubrir el impuesto de renta e inversión en tecnología e infraestructura.

NOTA 9: INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar y obligaciones financieras por pagar.

a. **Clasificación** - Estos instrumentos pueden ser clasificados en las categorías que se indican:

Los instrumentos negociables son aquellos que se mantienen con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la entidad, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.



Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

b. **Reconocimiento Instrumentos Financieros** - Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimientos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, se reconocen a la fecha de negociación.

c. **Medición en Instrumentos Financieros** - Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor justo, que incluye, excepto para los instrumentos negociables, los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta y negociables, se miden al valor razonable.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

d. **Principios de Medición del Valor Razonable** - El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

e. **Ganancias y Pérdidas en Mediciones Posteriores** - Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros disponibles para la venta, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

f. **Dar de Baja un Instrumento Financiero** - El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la empresa pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se retiran cuando se liquidan.

g. **Compensación** - Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance de situación, siempre que la empresa tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga



la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultanea proceder al pago del pasivo.

9.1 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. **Disponibilidades** - El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, por su vencimiento a corto plazo.

b. **Cartera de Préstamos** - El valor razonable estimado de la cartera de préstamos se aproxima a su valor de registro y está basado en el descuento de los flujos futuros de efectivo. Al 30 de setiembre del 2012 Insurance Servicios, S.A. no posee préstamos.

c. **Inversiones en Valores** - El valor razonable estimado de las inversiones se aproxima a su valor de registro y está basado en cotizaciones de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en información del mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros más significativos

Cuenta	Setiembre - 2012	
	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta	¢818.982.091	¢818.982.091

10. RIESGO DE LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTO

La empresa está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos los más importantes:

- Riesgo de Mercado
- Riesgo liquidez
- Riesgo tasa interés
- Riesgo cambiario
- Riesgo operativo

Riesgo de Mercado - El riesgo de mercado corresponde a las pérdidas que pueden sufrir los activos financieros de la empresa debido a movimientos de mercado que afectan adversamente su valor. Estas pérdidas provienen de variaciones en el valor de los instrumentos, producto de movimientos en tasas de interés, tipo de cambio, spreads y otros aspectos del mercado, que afecta el valor presente neto del fondo de inversión.



La Compañía administra inversiones a través de la SAFI del INS y bajo un esquema de disponibilidad inmediata. Su perfil como inversionista es conservador y bajo riesgo a fin de no exponer sus activos a variaciones de mercado.

Riesgo de Liquidez - Pérdida potencial que se presenta cuando requiere liquidar un instrumento en el mercado antes de su vencimiento, o en general, cuando se enfrenta una necesidad de recursos por encima de los disponibles en forma líquida. También forma parte de este riesgo el costo de oportunidad que implica la acumulación de saldos improductivos o poco productivos de efectivo, en exceso a las necesidades previstas. Por tanto, este riesgo se puede manifestar como un problema de mercado o como producto de presiones en el flujo de efectivo.

Durante el período 2009, se recibieron ¢ 220.010.000 como aportes de capital social. Al 30 de setiembre del 2012, de los aportes recibidos en efectivo únicamente se han inscrito ante el Registro Mercantil ¢220.010.000. El restante monto está en proceso de inscripción a la fecha de este informe.

Durante el año 2011 se acuerda un aporte de ¢192.956.565, revelación que se hace en párrafos anteriores, alcanzando un capital total de ¢768.832.065; menos el capital por cobrar, el cual asciende a ¢565.

Adicionalmente, mediante acuerdo de Asamblea de Accionistas de la Compañía del 2 de marzo de 2009, se acuerda que el capital social sea por la suma de ¢3.104.085.000, de los cuales se han recibido ¢ 768.831.500 al 30 de setiembre del 2012, tal y como se revela en párrafos anteriores. (Ver nota 5.1)

Riesgo de Tasas de Interés - La empresa está expuesta a las fluctuaciones en las tasas de interés vigentes en los mercados y los cambios en las tasas de interés, los cuales afectan al fondo de inversión en el cual coloca sus recursos de efectivo. El comportamiento de la tasa de interés se revisa al menos cada mes. Por consiguiente, existe una exposición limitada al riesgo de tasas de interés. No hay pasivos financieros relacionados con tasas de interés.

Riesgo Cambiario - La empresa mantiene exposiciones a efectos de fluctuaciones en los tipos de cambio sobre su situación financiera y flujos de caja; la posición neta en cada moneda al 30 de setiembre del 2012 y 2011.

Cuenta	Setiembre- 2012	Setiembre - 2011
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢1.998.198	¢4.041.910
Gastos financieros por diferencial cambiario	¢(4.567.019)	¢(3.758.221)
Diferencia financiera neta	¢(2.568.821)	¢283.689

Las inversiones se registran a su valor razonable de mercado, basado en cotizaciones de mercado obtenidas de INS SAFI y se ajustan según las variaciones por tipo de cambio.



La determinación del valor razonable se basa en precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos.

Inversiones por Moneda	Setiembre - 2012	Setiembre - 2011
Colones	¢691.881.362	¢190.099.578
Dólares	¢127.100.729.	¢130.362.705
Total	¢818.982.091	¢320.462.283

Riesgo Operativo - El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la empresa, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que opera el INS, único cliente de la empresa, y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de la empresa.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de conducta de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Capacitación del personal.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.



NOTA 10: PARTES RELACIONADAS.

Composición de la Junta Directiva, Cuerpo Gerencial.

Insurance Servicios S.A. es dirigido por una Junta Directiva constituida por 4 miembros, los cuales son los responsables de dictar las políticas y lineamientos de carácter financiero y operativo que servirán de base para el desarrollo tanto a corto como a largo plazo de la Institución. Al 30 de setiembre de 2011 y 2012, dicho órgano director está compuesto por:

Nombre	Cargo
Guillermo Constenla Umaña	Presidente
Edgar Brenes André	Secretario
Alejandro Esquivel Gerli	Tesorero
Eugenia Cháves Hidalgo	Fiscal

Estos miembros perciben un ingreso por concepto de dietas por cada sesión de \$75.000,00, excepto en el caso del Dr. Guillermo Constenla Umaña, quien no percibe por ocupar también el puesto de Presidente Ejecutivo del Instituto Nacional de Seguros.

La Gerencia General a partir del 19 de octubre de 2010 la asume el Ing. Nelson Vega Jiménez.

Nota 11: Bienes de comodato

Existe un edificio en uso por Insurance Servicios S.A. entregado por parte del INS, mediante un comodato firmado el 9 de marzo de 2012. Este es empleado como la sede central de la empresa. Así mismo, existe un comodato por una bodega ubicada en Zapote, el cual fue firmado el 23 de enero de 2012.

Nota 12: Hechos Relevantes

Esta pendiente de concluir un trabajo de depuración relacionado al contrato 2010 PP - 00001-DSG de Multiasistencia domiciliar y servicios menores del Grupo INS, las cuales eventualmente podrían significar un ingreso por cobrar o una cuenta por pagar para Insurance Servicios S.A.

Este evento está sujeto a una negociación y depuración de saldos entre las partes, por lo cual no es posible establecer con fiabilidad la cuantía y está sujeto a la confirmación de hechos de los cuales no tiene control Insurance Servicios S.A.



ANEXOS

DETALLE DE GASTOS DE OPERATIVOS DIVERSOS

INSURANCE SERVICIOS S.A.								
DETALLE GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS								
Al 30 de setiembre de 2012								
	sep-12		ANL. VERT.	sep-11		ANL. VERT.	VARIACION	ANALISIS HOR.
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		2.009.375.351	100,00%		2.564.418.141	100,00%	-555.042.790	-21,64%
Comisiones por Servicios		1.953.115			1.805.226			
Comisiones por giros y transferencias	1.953.115		0,10%	1.805.226		0,07%	147.889	8,19%
Gasto por provisiones		391.810.830			246.943.858			
Provisiones para obligaciones patronales	391.810.830		19,50%	246.943.858		9,63%	144.866.972	58,66%
Otros gastos operativos		1.615.611.406			2.315.669.057			
Otros cargos por bienes diversos	1.323.767.465		65,88%	2.107.610.629		82,19%	(783.843.164)	-37,19%
Otros impuestos pagados en el país	51.901.141		2,58%	10.161.144		0,40%	41.739.997	100,00%
Gastos operativos varios	239.942.800		11,94%	197.897.284		7,72%	42.045.516	21,25%



DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION

INSURANCE SERVICIOS S.A. DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION Al 30 de setiembre de 2012								
	sep-12		ANALISI S VER.	sep-11		ANALISI S VER.	VARIACION - ABS	VARIACION %
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		4.220.887.490	100%		3.196.810.992	100%	1.024.076.498	32%
Gastos de Personal		4.039.851.063			3.121.633.560		918.217.503	29%
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	2.020.830.251		47,88%	1.947.938.494		60,93%	72.891.757	4%
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	962.027.764		22,79%	348.105.250		10,89%	613.922.514	176%
Remuneraciones a directores y fiscales	2.475.000		0,06%	4.425.000		0,14%	(1.950.000)	-44%
Tiempo extraordinario	28.264.384		0,67%	16.401.119		0,51%	11.863.265	72%
Viáticos	12.130.177		0,29%	8.761.929		0,27%	3.368.248	38%
Décimo tercer sueldo	44.653.793		1,06%	33.335.150		1,04%	11.318.643	34%
Otras retribuciones	20.262.978		0,48%	19.499.084		0,61%	763.894	4%
Cargas Sociales patronales	712.475.686		16,88%	580.641.094		18,16%	131.834.592	23%
Vestimenta	1.372.850		0,03%	0		0,00%	1.372.850	100%
Capacitación	16.295.955		0,39%	747.358		0,02%	15.548.597	2080%
Seguros para el personal	22.222.623		0,53%	36.665.343		1,15%	(14.442.720)	-39%
Fondo de Capitalización laboral	85.784.796		2,03%	60.425.876		1,89%	25.358.920	42%
Otros gastos de personal	111.054.806		2,63%	64.687.863		2,02%	46.366.943	72%
Gastos por servicios externos		37.944.824			7.261.535		30.683.289	423%
Servicios de Computación	2.850.708		0,07%	0		0,00%	2.850.708	100%
Servicios de seguridad	11.600.000		0,27%	6.500.000		0,20%	5.100.000	78%
Consultoría externa	13.970.776		0,33%	761.535		0,02%	13.209.241	1735%
Otros servicios contratados	9.523.340		0,23%				9.523.340	100%
Gastos de movilidad y comunicaciones		59.300.449			28.886.032		30.414.417	105%
Pasajes y fletes	40.690.176		0,96%	8.493.876		0,27%	32.196.300	379%
Alquiler de vehículos	18.610.273		0,44%	20.392.156		0,64%	(1.781.883)	-9%
Gastos de Infraestructura		60.847.150			25.763.934		35.083.216	136%
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1.588.829		0,04%	2.377.015		0,07%	(788.186)	-33%
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	8.002.066		0,19%	949.984		0,03%	7.052.082	742%
Agua y energía eléctrica	48.392.320		1,15%	22.241.494		0,70%	26.150.826	118%
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	2.863.935		0,07%	195.441		0,01%	2.668.494	1365%
Gastos Generales		22.944.004			13.265.931		9.678.073	73%
Papelería, útiles y otros materiales	8.992.842		0,21%	6.793.662		0,21%	2.199.179	32%
Promoción y publicidad	2.362.279		0,06%	950.619		0,03%	1.411.660	148%
Gastos por materiales y suministros	6.589.188		0,16%	4.846.727		0,15%	1.742.461	36%
Gastos generales diversos	4.999.695		0,12%	674.923		0,02%	4.324.772	641%

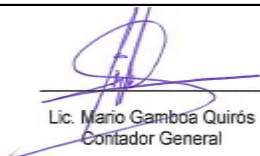
CALCULO DE CAPITAL BASE

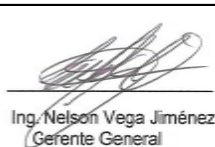
**CAPITAL BASE DE LAS ENTIDADES NO REGULADAS
INSURANCE SERVICIOS, S.A.
Al 30 de setiembre del 2012
(Cifras en miles de colones)**

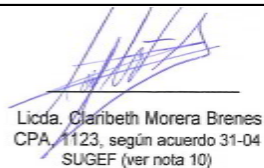
CAPITAL BASE (I+II+III)/1		449.070
Capital Primario		224.535
Capital pagado ordinario	220.010	/2
Capital pagado preferente perpetuo no acumulado		
Primas en colocación de acciones		
Capital Donado		
Reserva Legal	4.525	
Plusvalía comparada neta		
Acciones sujetas a gravamen en operaciones propias		
Capital Secundario/1		843.629
Otro capital pagado preferente		
Aportes para incremento de Capital	548.822	/1
Donaciones y otras contribuciones no capitalizadas		
Títulos de Capital		
Ajustes por revaluación en otras empresas		
Otras Reservas Patrimoniales genericas		
Utilidades acumuladas de periodos anteriores	76.684	
Utilidades del periodo actual	218.124	
Obligaciones subordinadas a plazo		
Obligaciones convertidas en capital		
Estimaciones genericas		
Perdidas del periodo actual	0	
Perdidas acumuladas de periodos anteriores		
Deducciones		0
Valor en libros de las participaciones en empresas asociadas, subsidiarias o entidades controladas conjuntamente	0	
Valor en libros de inversiones en emisiones subordinadas o convertibles de empresas asociadas, subsidiarias o entidades controladas conjuntamente	0	
Valor en libros de inversiones en emisiones subordinadas emitidas por procesos de titularización	0	
Excesos sobre el límite para otorgamiento de créditos entre empresas del mismo grupo financiero	0	

1) Se excluye el exceso del capital secundario sobre el capital primario, para efectos del calculo del capital base, el exceso del capital secundario es por €619,094 miles, de aportes de capital por la suma de €535.190 y €83,904 de la utilidad del periodo 2012 para efectos de cumplir con acuerdo SUGEF 21-02, artículo 6 último párrafo. (Ver nota 5.2)

/2 El capital suscrito y pagado según el Registro muestra un monto de 220,010.


Lic. Mario Gamboa Quirós
Confesor General


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General


Licda. Claribeth Morera Brenes
CPA, 1123, según acuerdo 31-04
SUGEF (ver nota 10)

SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Insurance Servicios, S.A.		
Suficiencia Patrimonial		
Al 30 de setiembre del 2012		
en colones		
A-Capital base		
A.1-Capital Primario		
Capital pagado ordinario		220.010.000
Capital minimo de funcionamiento		
Capital pagado adicional		
Reservas Legales		4.524.801
Sub-total		224.534.801
A.2-Capital Secundario		
Aportes para incremento		548.821.500
Resultado acumulado de Periodos anteriores		76.683.562
Resultado del periodo		218.123.651
Sub-total		843.628.713
Total de deducciones		
Menos:		
Deducciones de cuentas y comisiones por cobrar	10%	0
Activos intangibles, diferidos y restringidos	10%	0
Bienes inmuebles, mobiliario y equipo	10%	0
Sub-total		0
Total de requerimientos de capital		1.068.163.514
C-Calculo de Requerimientos		
Activos totales al 31 de agosto de 2012		2.078.183.838
Porcentaje de requerimientos		0
Calculo		415.636.768
Patrimonio total al 30-09-2012		1.068.163.514


Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General


Licda. Claribeth Morera Brenes
CPA, 1123, según acuerdo 31-04
SUGEF (ver nota 10)