

**Insurance Servicios S.A.
Informe de Estados Financieros
Al 31 de Marzo del 2015.
En colones**

Cuadro 1- a

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
BALANCES GENERALES Al 31 de Marzo del 2015 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)							
	Nota	2015	ANALISIS VER.	2014	ANALISIS VER.	VARIACION	ANALISIS HOR.
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	3.1	63,938,702	1.30%	107,035,017	2.48%	(43,096,315)	-40.26%
EFFECTIVO		805,000	0.02%	400,000	0.01%	405,000	101.25%
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		63,133,702	1.29%	106,635,017	2.48%	(43,501,315)	-40.79%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.2	577,422,201	11.77%	327,929,645	7.61%	249,492,556	76.08%
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		577,422,201	11.77%	327,929,645	7.61%	249,492,556	76.08%
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		1,799,223,644	36.68%	1,398,098,147	32.45%	401,125,497	28.69%
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - NETAS	3.3	1,485,410,722	30.28%	1,208,124,269	28.04%	277,286,453	22.95%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	3.4	313,812,922	6.40%	189,973,878	4.41%	123,839,044	65.19%
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.5	2,112,574,820	43.07%	2,148,385,476	49.86%	-35,810,656	-1.67%
EQUIPOS Y MOBILIARIO		485,413,887	9.90%	478,343,748	11.10%	7,070,139	1.48%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		98,800,026	2.01%	73,803,860	1.71%	24,996,166	33.87%
TERRENOS		242,180,000	4.94%	242,180,000	5.62%	0	100.00%
EDIFICIOS-INSTALACIONES		1,426,234,470	29.08%	1,391,427,000	32.30%	34,807,470	2.50%
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		-140,053,563	-2.86%	-37,369,132	-0.87%	-102,684,431	274.78%
BIENES REALIZABLES	3.7	68,368,214	1.39%	79,845,643	1.85%	-11,477,429	-14.37%
BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA		73,669,818	1.50%	79,845,643	1.85%	-6,175,825	-7.73%
(ESTIMACION POR DETERIORO DE BIENES REALIZABLES)		(5,301,604)	-0.11%	0	0.00%	-5,301,604	100.00%
OTROS ACTIVOS	3.6	283,436,773	5.78%	247,170,206	5.74%	36,266,567	14.67%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		215,453,058	4.39%	208,527,942	4.84%	6,925,116	3.32%
CARGOS DIFERIDOS		5,645,052	0.12%	3,632,934	0.08%	2,012,118	55.39%
ACTIVO INTANGIBLE		34,100,963	0.70%	31,615,047	0.73%	2,485,916	7.86%
BIENES DIVERSOS		28,237,700	0.58%	3,394,283	0.08%	24,843,417	731.92%
TOTAL ACTIVO		4,904,964,354		4,308,464,134		596,500,220	13.84%


Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Lic. Maria Mayela Naranjo
Auditora Interna


MBA Bernal Alvarado Delgado
Gerente General

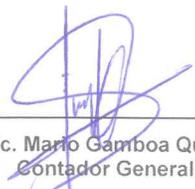
INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria de Instituto Nacional de Seguros)							
BALANCE GENERAL Al 31 de Marzo del 2015 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)							
	Nota	2015	ANALISIS VER.	2014	ANALISIS VER.	VARIACION	ANALISIS HOR.
PASIVO							
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1,678,554,809	34.22%	1,325,692,187	30.77%	352,862,622	26.62%
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	4.1	1,040,359,801	21.21%	840,668,183	19.51%	199,691,618	23.75%
APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	4.2	173,206,164	3.53%	5,468,987	0.13%	167,737,177	3067.06%
APORTACIONES LABORALES POR PAGAR	4.2	32,009,631	0.65%	24,007,228	0.56%	8,002,403	33.33%
PROVISIONES	4.3	432,979,213	8.83%	455,547,789	10.57%	(22,568,576)	-4.95%
PATRIMONIO		3,226,409,545	65.78%	2,982,771,947	69.23%	243,637,599	8.17%
CAPITAL SOCIAL		2,716,361,000	55.38%	2,716,361,000	63.05%	0	0.00%
CAPITAL PAGADO	5.1	2,716,361,000	55.38%	220,010,000	5.11%	2,496,351,000	1134.65%
APORTES POR CAPITALIZAR AUTORIZADOS Y POR REGISTRAR EN EL REGISTRO PÚBLICO		0	0.00%	2,496,351,000	57.94%	(2,496,351,000)	100.00%
RESERVAS PATRIMONIALES		18,384,403	0.37%	15,953,221	0.37%	2,431,182	15.24%
RESERVA LEGAL		18,384,403	0.37%	15,953,221	0.37%	2,431,182	15.24%
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		274,380,193	5.59%	227,794,260	5.29%	46,585,933	20.45%
(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		-50,259,519	-1.02%	-50,259,519	-1.17%	0	0.00%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		324,639,712	6.62%	278,053,779	6.45%	46,585,933	16.75%
RESULTADO DEL PERÍODO		217,283,949	4.43%	22,663,466	0.53%	194,620,483	858.74%
UTILIDAD NETA DEL PERIODO DESPUES DE IMPUESTOS		217,283,949	4.43%	22,663,466	0.53%	194,620,483	-858.74%
(PERDIDA NETA DEL PERIODO)		0				0	0.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,904,964,354		4,308,464,134		596,500,220	13.84%


Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Lic. Maria Mayela Naranjo
Auditora Interna


MBA Bernal Alvarado Delgado
Gerente General

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
ESTADO DE RESULTADOS Del periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015 y 2014 (Expresados en colones Costarricenses sin Centimos)							
	Nota	2015	ANALISIS VER.	2014	ANALISIS VER.	VARIACION	%
INGRESOS POR OPERACIONES							
INGRESOS FINANCIEROS	6.1	8,307,614	0.19%	8,657,713	0.24%	(350,099)	-4.04%
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		7,448,349	89.66%	1,917,770	23.08%	5,530,579	288.39%
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		276,574	3.33%	6,039,381	72.70%	(5,762,807)	-95.42%
Otros ingresos financieros		582,691	7.01%	700,562	8.43%	(117,871)	-16.83%
GASTOS FINANCIEROS	7.3	1,294,931	0.03%	652,214	0.02%	642,717	98.54%
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		133,967	10.35%	0	0.00%	133,967	100.00%
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1,160,964	89.65%	652,214	100.00%	508,750	78.00%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS FINANCIEROS		7,012,683		8,005,499		(992,816)	-12.40%
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		4,414,984,360	99.81%	3,589,496,902	99.76%	825,487,458	23.00%
Otros ingresos con partes relacionadas	6.2	4,346,552,622	98.45%	3,533,930,811	98.45%	812,621,811	22.99%
Otros ingresos operativos	6.3	68,431,738	1.55%	55,566,091	1.55%	12,865,647	23.15%
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	7.4	175,427	0.00%	736,057	0.00%	(560,630)	-76.17%
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		186,637	0.00%	736,057	0.00%	(549,420)	-74.64%
Gasto por estimación de deterioro de Bienes Realizables		(11,210)	-0.02%	0	0.00%	(11,210)	100.00%
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	7.2	1,052,026,797	23.78%	769,742,529	21.39%	282,284,268	36.67%
Comisiones por servicios		1,983,704	0.04%	1,373,452	0.04%	610,252	44.43%
Gastos por provisiones		194,335,084	4.39%	196,620,273	5.46%	(2,285,189)	-1.16%
Otros gastos operativos		855,708,009	19.35%	571,748,804	15.89%	283,959,205	49.67%
GASTOS DE ADMINISTRACION	7.1	3,152,309,170	71.27%	2,804,160,647	77.93%	348,148,523	12.42%
Gastos de personal		2,978,157,984	67.33%	2,599,228,108	72.24%	378,929,876	14.58%
Gastos por servicios externos		33,146,007	0.75%	46,766,741	1.30%	(13,620,734)	-29.12%
Gastos de movilidad y comunicaciones		50,958,560	1.15%	70,785,207	1.97%	(19,826,647)	-28.01%
Gastos de infraestructura		78,647,839	1.78%	71,148,899	1.98%	7,498,940	10.54%
Gastos generales		11,398,780	0.26%	16,231,692	0.45%	(4,832,912)	-29.77%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS OPERACIÓN		210,472,966	4.76%	14,857,668	0.41%	195,615,297	1316.59%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN	8	217,485,649	4.92%	22,863,167	0.64%	194,622,482	851.25%
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		201,700	0.00%	199,700	0.01%	2,000	1.00%
Impuesto sociedades		201,700	0.00%	199,700	0.01%	2,000	1.00%
Participaciones legales sobre la utilidad		0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Impuesto sobre la renta		0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	8	217,283,949	4.91%	22,663,467	0.63%	194,620,482	858.74%

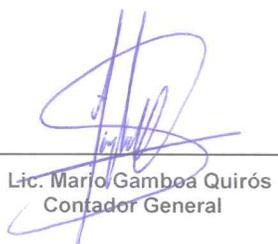

Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Lic. Maria Mayela Naranjo
Auditora Interna


MBA Bernal Alvarado Delgado
Gerente General

Cuadro 3

INSURANCE SERVICIOS SA (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Al 31 de Marzo 2015 y 2014 (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 del Periodo 2014		959,883,565	(565.00)	959,883,000	15,953,221	227,794,260	1,203,630,481
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-
Devolucion de capital social		(192,956,000)	-	(192,956,000)	-	-	192,956,000
Capital pagado adicional		1,949,434,000	-	1,949,434,000	-	-	1,949,434,000
Resultado Periodo 2014		-	-	-	-	49,017,115	49,017,115
Saldo al 31 de Diciembre del 2014		2,716,361,565	(565.00)	2,716,361,000	15,953,221	276,811,375	3,009,125,596
Saldo al 1 de Enero del Periodo 2015		2,716,361,565	(565.00)	2,716,361,000	15,953,221	276,811,375	3,009,125,596
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	2,431,182	2,431,182	-
Ajuste al capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-
Devolucion de capital social		-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-
Resultado Periodo 2015		-	-	-	-	217,283,949	217,283,949
Saldo al 31 de Marzo del 2015		2,716,361,565	(565.00)	2,716,361,000	18,384,403	491,664,142	3,226,409,545



Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General



Lic. Maria Mayela Naranjo
Auditora Interna



MBA Bernal Alvarado Delgado
Gerente General

Cuadro 4

INSURANCE SERVICIOS S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
Al 31 de Marzo del 2015		
(En Colones)		
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	217,283,949	22,663,467
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y Amortizaciones	102,684,431	28,373,391
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	(8,307,614)	(8,657,713)
Provisiones de gastos prestaciones	194,335,084	196,620,273
Variación neta en los activos (aumento) , o disminución		
Creditos y avances de efectivo	(401,125,497)	(245,779,004)
Otros Activos	(36,266,567)	(82,652,291)
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	8,307,614	8,657,713
Otros bienes realizables adquiridos para la venta	11,477,429	(54,277,179)
Valores Negociables	(249,492,556)	119,692,596
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		
Cuentas por pagar y provisiones	352,862,621	272,751,240
Provisiones de gastos prestaciones	(194,335,084)	(196,620,273)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(2,576,189)	60,772,220
Flujos netos de efectivo usados en actividad de inversión,		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(66,873,775)	(2,075,045,718)
Reservas legales	2,431,182	82,557
Otras actividades de financiamiento (Pérdidas Acum)	23,922,467	(30,445,830)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(40,520,126)	(2,105,408,991)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Aportes de capital recibidos	0	2,115,703,000
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	0	2,115,703,000
Efectivo y equivalentes al inicio del año	107,035,017	35,968,788
Efectivo y equivalentes al final del año	63,938,702	107,035,017



Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General



Lic. Maria Mayela Naranjo
Auditora Interna



MBA Bernal Alvarado Delgado
Gerente General

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 del 2009. Esta empresa forma parte del grupo financiero del Instituto Nacional de Seguros (Grupo INS); siendo el Instituto Nacional de Seguros 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, digitación, psicología, atención corporativa, telemarketing, servicios de asistencia vial y domiciliar, servicios de call center, inspección de siniestros y valoración de eventos, servicios en el área de tecnologías de información, red médica, servicios de importación de repuestos, servicios de cobranza y recuperación, entre otros.

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 a partir del mes de Marzo del 2013 se cuenta con la página Web, la dirección es www.insurancecr.net.

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 (CONASSIF), 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 Setiembre 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 Marzo del 2015 comparativo al mismo periodo 2014.

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.

Al 31 de Marzo del 2015 el tipo de cambio de referencia para la venta y compra del dólar fijado por el Banco Central de Costa Rica es:

Fechas	Marzo 2015	Marzo 2014
Tipo Cambio Compra	¢527,36	¢538.34
Tipo de Cambio Venta	¢539,08	¢553.63
Diferencia	¢11.72	¢15.29

Fuente: Banco Central de Costa Rica.

c) Inversiones

Las inversiones están valuadas al 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 si 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 Instituto Nacional de Seguros.

3- Cuentas por cobrar a colaboradores y ex colaboradores:

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

4- Bienes Muebles e Inmuebles:

Son registrados al costo según lo indica la norma NIC 16 y el cálculo de la depreciación es calculada según lo indica la tabla de la administración tributaria.. (Ver nota 3.5).

e) Gastos Pagados por Anticipado – Capacitaciones

Durante el año 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 en un plazo de 1 año 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 del 2011 y el acuerdo V de la sesión 44 del 9 de Mayo del 2011, para el cierre de Julio del 2011 se reclasificaron los desembolsos realizados durante el periodo 2010. Esta inversión contempla los desembolsos de la capacitación autorizada (estudios, viáticos y transporte) que constituyen los gastos anticipados por esta inversión. (Ver nota 3.6). Esta cuenta se estará liquidando para el cierre del próximo mes.

f) Bienes Realizables

Los bienes realizables están compuestos por el inventario de repuestos que no se han podido lograr colocar en el mercado este inventario es valuado costo FOB (Firts on Board.-primero a bordo), más todos los gastos inherentes a la adquisición. Es importante destacar que el pasado mes de Julio del 2013, se adquirió una aplicación para el control y manejo del inventario, de forma automatizada, la valuación que utiliza esta aplicación es promedio ponderado. Método de valuación autorizado por la Administración Tributaria. Para este período se inicio la recolección de piezas usadas en los diferentes talleres, el cual se valúa al costo.

g) Bienes Diversos

Se incluye el inventario en tránsito compuesto por mercancía que se ha adquirido y no ha ingresado a nuestras bodegas, el cual es valuado a su valor FOB.

h) 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.

i) 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 e inspectores de siniestros.

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, se debe reintegrar por el asegurador el costo económico al asegurado. Este costo es cobrado por parte del asegurado presentando una solicitud documentada al asegurador denominada reembolso, cuyos pagos están contemplados como parte de esta partida.

j) 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 Instituto Nacional de Seguros y el personal administrativo de la empresa.

k) Décimo tercer sueldo

El gasto de aguinaldo es el 8,33% calculado sobre los sueldos y los salarios pagados, el cual se provisiona mensualmente.

l) Provisiones para obligaciones patronales

El gasto de la Provisión por Prestaciones Legales se calculará durante el 2015, de la siguiente manera: preaviso al (0,5%) sobre el salario bruto del mes, vacaciones (4,16%) y cesantía (5,33%), contra la cuenta provisión por prestaciones legales. (Ver nota 4.3). A partir de Marzo del 2012 se inició el aporte a la Asociación Solidarista de Empleados de Insurance Servicios, S.A., compuesto de la siguiente manera: el 2% patronal y un 3% de aporte obrero luego por decisión unánime de la asamblea de asociados se acordó que a partir del mes de Diciembre del 2013 se aumente el aporte obrero a un 5%. (Ver nota 4.2). Es muy importante destacar que en el mes de Diciembre del 2014, la administración decide aportar el 3.33% para completar el 5.33% de la cesantía, el ajuste que se corre fue para el cumplimiento del acuerdo de Junta Directiva de manera retroactiva.

A partir del periodo 2014 las vacaciones se registran de forma separada a la cesantía y el preaviso. Para el periodo 2015, se ajusta mensualmente el cálculo realizado por Recursos Humanos, para lo que corresponde a cesantía y preaviso aplicando el cálculo sobre el recurso humano operativo en 65%, al recurso humano temporal el 100% y al área administrativa un 23%.

Las provisiones de preaviso y cesantía se agrupan en una sola cuenta en el Sistema SIFA – Prestaciones legales empleados.

m) Tratamiento de transacciones de periodos pasados.

Al formar parte del Grupo INS y registrados ante SUGESE es obligatorio observar la “Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros”, numeral 7, el cual establece: *“Los errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes u omisiones que afecten periodos anteriores y que no tengan un efecto significativo en los estados financieros se corrigen en los resultados del periodo en que fueron detectados.”*

NOTA 3: ACTIVOS

3.1 – Disponibilidades

Efectivo

Al 31 de Marzo del 2015 y 2014 , el efectivo está compuesto por 2 cajas chicas utilizadas para compras menores. Está compuesto de la siguiente forma: caja chica general ¢300.000 y departamento de Repuestos ¢250.000, cabe resaltar que en el mes de Enero del 2015 se realizó un incremento por ¢100.000 a petición de la jefatura de Repuestos lo cual hace que el fondo sea por ¢550.000.

En el mes de Febrero 2015 se creó una serie de fondos para la operación de las cajas ubicadas en Peñas Blancas con un monto de ¢150.000, Paso Canoas por un monto de ¢105.000. El monto total del efectivo sería por ¢805.000.

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Efectivo	¢805.000	¢400.000

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	Marzo 2015	Marzo 2014
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219106	¢6.884.748	¢37.348.761
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219107	¢17.553.990	¢20.003.146
Banco de Costa Rica ¢ Cta. 285035	¢38.158.478	¢47.549.140
Banco Nacional Estado de Banco \$ Cta. 620956	¢556.486	¢1.733.970
Total	¢63.153.702	¢106.635.017

La valuación de las transacciones en moneda extranjera se detalla en la nota 2.b.

3.2 - Inversiones Disponibles para la venta

Están destinadas a la capacitación de personal en radiología y pago de aguinaldo y para la operación de compañía.

1. Todas ellas se encuentran colocadas en el Fondo de Inversión de Liquidez de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) del Instituto Nacional de Seguros en un fondo de liquidez 100% público. Los intereses ganados producto de estas inversiones no se retiran, se reinvierten en el fondo.
2. La inversión destinada al financiamiento del programa de post-grado en radiología e imágenes médicas se detalla en las notas 5.1, que se asumió mientras iniciaba operaciones el Hospital del Trauma, S.A. Al mes de Marzo del 2015 alcanza un monto de ¢38.892.034.

A partir de Febrero del 2015 se diversifica el portafolio de las inversiones realizando recompras con INS Valores.

INSURANCE SERVICIOS S.A. DETALLE DE INVERSIONES Al 31 de Marzo 2015 y 2014							
FONDO	MONEDA	Mar-15			Mar-14		
		MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL	MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL
General	Colones	334,383,162		5.03%	145,261,280		3.26%
Capacitación Médica	Colones	38,892,034		5.03%	0		0.00%
Reserva pago Aguinaldos	Colones	60,868,137		5.03%	120,273,188		3.02%
Recompras	Colones	139,663,240		5.60%	0		0.00%
General	Dólares	3,615,628	6,856	0.98%	19,456,258	36,141	0.96%
Capacitación Médica	Dólares	0	0	0.00%	42,938,919	79,762	1.32%
TOTAL		577,422,201	6,856		327,929,645	115,903	

3.3 - Cuentas por Cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas

Está compuesta por las facturas pendientes de cancelar por parte del Instituto Nacional de Seguros, cobro judicial y otras cuentas por cobrar (ver nota 2.d), según se detalla:

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Cuentas por cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas	¢1.459.218.813	¢1.179.288.735
Cuentas por cobrar a estudiantes de enfermería que no cumplieron con la capacitación	¢18.157.413	¢20.374.823
Otras cuentas por cobrar	¢7.862.060	¢8.288.275
Faltantes de caja	¢172.436	¢172.436
Total	¢1.485.410.722	¢1.208.124.269

Cuentas por cobrar a estudiantes de enfermería

Cabe destacar que del curso de auxiliares de enfermería se retiraron tres personas, Cristian Aymerich Zúñiga, Rebeca Mora Montero y Diana Hernández Saborío, creándose una cuenta por cobrar con un saldo al cierre de Marzo del 2015 por un monto de ¢5.050.597, ¢5.673.852 y ¢7.432.964 respectivamente, según el contrato de becas firmado. El saldo a la fecha es de ¢18.157.413. El monto de otras cuentas por cobrar se conforma de Cuentas por Cobrar a Colaboradores y Otras Cuentas por Cobrar Administrativas.

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 en la fuente y acumulada por los servicios cancelados, menos las compensaciones practicadas, según el artículo 23 de la Ley 7092. También se ven reflejadas las retenciones que realiza el Banco Nacional por las ventas de repuestos que son canceladas con tarjetas de débito o crédito.

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto Sobre la Renta por Cobrar	¢313.812.922	¢189.973.878

3.5 - Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de Marzo del 2015 se muestra el movimiento del activo fijo según el siguiente:

CATEGORIA EF	FECHA ADQUISICIÓN	SALDO INICIAL	VALOR ADQUISICIÓN	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR LIBROS
1 MOBILIARIO Y EQUIPO	2010	2,682,936	-	1,224,396	1,458,540
	2011	3,902,794	-	1,384,031	2,518,763
	2012	76,406,723	-	20,322,111	56,084,612
	2013	104,425,933	-	18,358,097	86,067,836
	2014	295,769,745	-	45,578,150	250,191,595
	2015	-	2,225,756	30,747	2,195,009
Total 1 MOBILIARIO Y EQUIPO		483,188,131	2,225,756	86,897,532	398,516,355
2 EQUIPO DE COMPUTO	2011	136,335	-	106,980	29,355
	2012	7,166,682	-	2,853,954	4,312,728
	2013	32,045,177	-	7,748,841	24,296,336
	2014	52,210,948	-	8,211,748	43,999,200
	2015	-	7,240,884	71,420	7,169,464
Total 2 EQUIPO DE COMPUTO		91,559,142	7,240,884	18,992,943	79,807,083
3 TERRENO	2014	242,180,000	-	-	242,180,000
Total 3 TERRENO		242,180,000	-	-	242,180,000
4 EDIFICIO	2014	1,426,234,470	-	34,163,088	1,392,071,382
Total 4 EDIFICIO		1,426,234,470	-	34,163,088	1,392,071,382
Total general		2,243,161,743	9,466,640	140,053,563	2,112,574,820

El método de depreciación es línea recta; 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	Marzo 2015	Marzo 2014
Gastos Pagados Por Anticipado	¢215.453.058	¢208.527.942
Cargos Diferidos	¢5.645.052	¢3.632.934
Activo Intangible	¢34.100.963	¢31.615.047
Bienes Diversos	¢28.237.700	¢3.394.283
Total	¢283.436.773	¢247.170.206

Gastos Pagados por Anticipado.

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

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Gastos anticipados para servicios (Radiólogas)	¢202.169.265	¢197.482.470
Seguros Riesgos del Trabajo	¢11.357.949	¢8.740.139
Seguro Fidelidad	¢424.178	¢1.382.074
Seguro Resp. Civil	¢571.177	¢552.725
Póliza de Incendio	¢160.085	¢167.805
Equipo Electrónico	¢770.404	¢202.729
Total	¢215.453.058	¢208.527.942

Gastos anticipados para servicios

Al cierre del periodo 2011 se reclasificó el registro de las erogaciones realizadas para cubrir la capacitación de las radiólogas, a la cuenta de gastos pagados por anticipado como inversión para la prestación futura del servicio de radiología. El saldo al 31 de Marzo del 2015 es de ¢202.169.265.

Seguros Riesgos del Trabajo

En Mayo del 2014 se canceló la póliza de riesgos del trabajo RT-0285404 por ¢68.147.691, la amortización mensual para este periodo será de ¢5.678.975 y vence en Mayo del 2015. El saldo a la fecha por amortizar es de ¢11.357.949.

Seguros Fidelidad

En los meses de Agosto y Setiembre del 2014 se realizaron adiciones a la póliza de fidelidad No 01-01-Fig-10-04, adicionalmente en los meses de Febrero y Marzo del 2015 se volvieron a realizar adiciones a dicha póliza.

Además se renovó la póliza de fidelidad de posiciones No 01-01-FID-12861-01, la cual se canceló en el mes de Julio del 2014. Estas dos pólizas tienen un saldo al 31 de Marzo del 2015 de ¢424.178.

Seguros Responsabilidad Civil

La Póliza No 01-01-RCG-0009348-03 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 Junio del 2014 por un monto de ¢595.425 y vence en Julio del 2015. El saldo a la fecha de la póliza por amortizar es de ¢190.205. También hay un bono de garantía No E10122 que se renovó el 27 de Junio del 2014, corresponde a la garantía de la Contratación de Servicios de Call Center entre el Instituto Nacional de Seguros e Insurance Servicios, S.A., se amortizará durante un año, el saldo a la fecha es de ¢325.000. En el mes de Febrero del 2015 se renovó el bono de garantía No 0E10818 correspondiente al Departamento de Repuestos, el cual cubre hasta el mes de Febrero del 2016. El saldo por amortizar al 31 de Marzo del 2015 es de ¢35.750. Además en el mes de Abril del 2014 se adquirió el bono de garantía No. E12072M-UCE el cual tiene un saldo al 31 de Marzo del 2015 por ¢20.222. Los saldos de estas cuatro pólizas al cierre de Marzo del 2015 suman un monto de ¢571.177.

Equipo Electrónico

La póliza de equipo electrónico No 01-01-EQE-15531-01 para equipo portátil distribuido entre varias áreas, se renovó el 27 de Julio del 2014 y el saldo al final del mes es de ¢131.879. La póliza No 01-01-EQE-13903-02 para el equipo electrónico de Tecnología de la Información (TI) se renovó el 19 de Setiembre del 2014, el saldo a la fecha por amortizar es de ¢66.460. El 18 de Junio del 2014 se adquirió la póliza 01-01-EQE-16469-00 para equipo de Tecnología de la Información (TI) la cual tiene un saldo al 31 de Marzo del 2015 de ¢26.808. El 21 de Noviembre del 2014 se adquirió la póliza 01-01-EQE-16917-00 para equipo de Repuestos, la cual tiene un saldo al cierre de Marzo del 2015 de ¢12.130. En el mes de Diciembre del 2014 se adquirió la póliza 01-01-EQE-17010-00 para equipo móvil del Centro de Contactos, la cual tiene un saldo al cierre de Marzo del 2015 de ¢383.094. En Febrero del 2015 se adquirió la póliza 01-01-EQE-17141-00 por un monto de ¢103.995 la cual cubre equipos de los departamentos de Auditoría Interna y Recursos Humanos, el saldo al cierre del mes de Marzo del 2015 es de ¢82.329. Además se adquiere la póliza 01-01-EQE-17218-00 por un monto de ¢77.869, la misma se

adquirió para equipos portátiles del departamento de T.I., la misma tiene un saldo de ¢67.704. Los saldos de estas pólizas al cierre de Marzo del 2015 suman un monto de ¢770.404.

Pólizas de Incendio

La póliza de incendio No INC-721708-00 pertenece al departamento de Repuestos se renovó el 18 de Julio del 2014 por un monto de ¢360.679 y vence en el mes de Agosto del 2015, el saldo al cierre de Marzo del 2015 de ¢160.085.

Cargos Diferidos:

Corresponde al pago de la patente comercial y uso de rótulo, descuento acumulado de recompras, suscripciones por un monto de ¢5.645.052.

Activos Intangibles:

Corresponde a licencias adquiridas para las diferentes áreas de la compañía por un monto neto de ¢34.100.963.

Bienes Diversos:

Existe un inventario de mercadería en tránsito para abastecer el stock de repuestos nuevos para la venta al Instituto Nacional de Seguros, el mismo asciende a un total de ¢28.237.700 al 31 de Marzo del 2015.

3.7- Bienes realizables

Al 31 de Marzo del 2015, se realizó un inventario de los repuestos que no pudieron ser colocados por diferentes razones. Además de la mercancía que se adquirió para tener en "stock" el monto de este inventario asciende a un total de ¢59.164.564. También hay un inventario de repuestos usados por un monto de ¢14.505.254. El total de esta partida asciende a ¢73.669.817. (Ver nota 2.f).

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Inventario de Repuestos Nuevos	¢59.164.564	¢74.413.080
Inventario de Repuestos Usados	¢14.505.254	¢5.432.563
Estimación por Deterioro de Bienes Realizables	¢(5.301.604)	¢(0)
Total	¢68.368.214	¢79.845.643

En el mes de Junio del 2014 se crea la estimación por obsolescencia de los inventarios de repuestos por un monto total de ¢4.474.374. Este cálculo fue realizado por el área de repuestos, utilizando la metodología de la antigüedad del inventario. El cual será revisado por la jefatura de Repuestos de forma mensual y propondrá el ajuste respectivo, si este procede. Al 31 de Marzo del 2015 esta cuenta posee un saldo de ¢5.301.604. (Ver nota 7.4).

NOTA 4: PASIVOS.

4.1- Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas.

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Acreedores por adquisición de bienes y servicios (a)	¢386.521.152	¢251.833.664
C.C.S.S. y Otros (b)	¢192.166.393	¢170.986.336
Aguinaldo acumulado por pagar (c)	¢225.309.488	¢199.155.360
Vacaciones no disfrutadas (d)	¢153.158.662	¢147.005.665
Otras cuentas y comisiones por pagar (e)	¢83.204.106	¢71.687.158
Total	¢1.040.359.801	¢840.668.183

a) Acreedores por adquisición de bienes y servicios

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Detalle	Marzo 2015	Marzo 2014
Inspectores de Siniestros	¢34.716.461	¢12.805.179
Instituto Nacional de Seguros	¢51.363.363	¢54.285.762
Liquidaciones Laborales	¢25.284.770	¢9.467.433
Otras Cuentas Administrativas	¢14.522.316	¢8.420.692
Proveedores de Multiasistencia	¢234.955.700	¢142.119.181
Proveedores Varios	¢25.678.542	¢24.735.417
Total General	¢386.521.152	¢251.833.664

La cuenta por pagar del Instituto Nacional de Seguros está compuesta por la devolución de capital según el acuerdo de Asamblea de Accionistas 32-II por un monto de ¢47.619.000 por el servicio de auxiliares de enfermería y otras cuentas por pagar diversas por un monto de ¢3.744.363.

b) Caja Costarricense del Seguro Social

Este rubro corresponde al monto las contribuciones patronales.

c) Aguinaldo Acumulado por Pagar

El aguinaldo se calcula de Diciembre a Noviembre del siguiente año. (Ver nota 2.k).

d) Vacaciones no disfrutadas.

A partir del periodo anterior se muestran las vacaciones no disfrutadas por el personal, registradas como un pasivo de la compañía.

e) **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	Marzo 2015	Marzo 2014
Impuestos	¢10.010.813	¢8.574.699
Retención de pólizas	¢1.214.545	¢771.045
Retenciones seguro social empleados	¢68.110.510	¢59.880.100
Embargos personal	¢2.057.914	¢1.096.990
Pensiones complementarias	¢948.229	¢502.229
Depósitos en garantía	¢862.095	¢862.095
Total	¢83.204.106	¢71.687.158

4.2- Aportaciones asociación Solidarista

a)

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Aportaciones patronales por pagar	¢173.206.164	¢5.468.987
Aporte patronales por pagar	¢173.206.164	¢5.468.987

b)

Aportes Laborales por pagar	Marzo 2015	Marzo 2014
Aportaciones laborales por pagar Aporte obrero	¢15.687.832	¢13.672.465
Deducciones varias	¢16.321.799	¢10.334.763
Aportes Laborales por pagar	¢32.009.631	¢24.007.228

Total Aportes a la Asociación Solidarista	¢205.215.795	¢29.476.215
--	---------------------	--------------------

La cuenta por pagar a la Asociación Solidarista de Empleados de Insurance Servicios, S.A., muestra el aporte patronal y obrero de la siguiente forma:

a) El monto del aporte patronal de los asociados corresponde a ¢173.206.164.

En el acta 36 del 13 de Diciembre del 2010, la Junta Directiva acordó aprobar la conformación de la Asociación mediante un aporte del 5.33% mensual. Posteriormente mediante acuerdo patronal firmado el 19 de Noviembre del 2011, se suscribe un aporte del 2%, este monto podrá se modificado en el futuro de común acuerdo entre las partes o incluso ser eliminado si las condiciones económicas de la empresa lo impiden. De la misma manera reza en el acta constitutiva de la Asociación punto 6, inciso C, el 2% de aporte patronal, esto calculado sobre el salario bruto mensual de los colaboradores con más de 3 meses de laborar ininterrumpidamente y voluntariamente afiliados a la Asociación de Empleados de Insurance Servicios, S.A. La asamblea de conformación se realizó el 19 de Noviembre del 2011 e inicio operaciones en Marzo del 2012 con las deducciones respectivas. (Ver nota 2.L).

Cabe destacar que para el cierre del mes de Diciembre del 2014 se determina por parte de la administración cumplir con el acuerdo1 sesion 36 del 13 de Diciembre del 2010. Y

se traslada retroactivamente la diferencia del aporte patronal a la Asociación del 2% trasladado inicialmente, llevando el aporte patronal al 5.33%.

Del mes de Marzo del 2014 a Marzo del 2015, la Asociación de Empleados de Insurance Servicios, S.A., varía de 606 colaboradores asociados en el 2014 a 590 en el presente año. El porcentaje aportado por el asociado es de un 5% sobre su salario bruto a partir de Diciembre del 2013 y el aporte patronal de un 5.33%.

- b) Deducciones realizadas a los asociados por concepto de ferias, préstamos, servicio de comedor, etc., el monto de estas deducciones junto con el aporte obrero asciende a ¢32.009.631.

El monto del aporte patronal de los asociados corresponde a ¢173.206.162 y el obrero ¢ 32.009.631. Ambos montos suman un total de ¢205.215.793.

4.3 - Provisiones

Las provisiones están compuestas de la siguiente manera:

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
a) Cesantía	¢421.012.038	¢355.249.713
a) Preaviso	¢11.967.175	¢30.917.230
b) Provisión Multiasistencia	¢0	¢69.380.846
Total	¢432.979.213	¢455.547.789

a) 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 y preaviso. (Ver nota 2.L).

Esta partida se debita mensualmente con las liquidaciones y trimestralmente se realiza una revisión de su saldo.

b) Otras Provisiones

En Febrero del 2014 se crea una provisión por los saldos a favor del Instituto Nacional de Seguros por estudios en contratos, lo anterior según el contrato № 2010 PP-000001-DSG de Multiasistencia Hogar y Comercial por un monto de ¢69.380.846. Dicha provisión fue cancelada en el mes de Diciembre del 2014.

NOTA 5. – CAPITAL SOCIAL

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

DETALLE	TIPO DE CAPITAL	FECHA DEL APORTE	TOTAL DE APORTES
Aporte Inicial de capital	Capital de Trabajo	01/06/2009	220,010,000
Aporte de Capital Común Suscrito	Capacitación	26/03/2010	58,584,000
Aporte Capital Común Suscrito	Capacitación	01/04/2010	175,752,000
Aporte Capital para tarjeta débito p/ compra repuestos	Capital de Trabajo	30/09/2010	25,907,000
Aporte capital extraordinario	Capital de Trabajo	15/12/2010	70,000,000
Aporte capital para tarjeta débito p/compra repuestos	Capital de Trabajo	31/05/2012	25,623,000
Aporte de Capital	Capital de Trabajo	18/11/2013	191,051,000
Aporte de Capital en especie	Capital de Trabajo	31/01/2014	315,827,000
Aporte de Capital en especie	Capital de Trabajo	21/03/2014	1,633,607,000
TOTAL CAPITAL			2,716,361,000

5.1- Principales aportes de capital

El 05 de Junio del 2009 según el oficio INS-SERV-00057-2009 y DFIN-00577-2009 el Instituto Nacional de Seguros realiza un aporte de capital por ¢220.010.000 con el fin de que Insurance Servicios, S.A., procediera a iniciar sus operaciones.

La suma de ¢234.336.000 aportada en Marzo y Abril del 2010 (compuesta de la siguiente manera: ¢58.584.000 y ¢175.752.000), 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 2-inciso e).

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, acordó 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 30 de Setiembre del 2010, según Sesión # 1, acuerdo No.1, se autorizó el pago de un capital adicional a la sociedad por US \$50.000 (¢25.907.000) a utilizar en la compra de repuestos de vehículos.

El 15 de Diciembre del 2010, la Junta Directa del Instituto Nacional de Seguros en acuerdo XI de la sesión 9036, autorizó un aporte de capital social a la subsidiaria Insurance Servicios, S.A., por la suma de ¢70.000.000 como capital de trabajo.

Mediante el acuerdo de Junta Directiva 9106-III del 9 de Abril del 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 ¢25.623.000, con el objetivo de aumentar el capital para la gestión de repuestos para automóviles, el pago de dicho aporte fue realizado en el mes de Mayo del 2012.

Por acuerdo de Asamblea de accionistas sesión 28 acuerdo I según oficio JD-00560-2013 se acuerda el incremento del capital por un monto de ¢191.051.000.

Para el cierre del mes de Enero del 2014 se realiza el traspaso de activos del Instituto Nacional de Seguros a Insurance Servicios, S.A., según el acuerdo de asamblea de accionistas 31-I con fecha 08 de Enero del 2014 y en oficio CSADM-00003-2014 como parte del aporte de capital en especie, el valor de los activos al 31 de Enero del 2014 es de ¢315.827.000.

En Marzo del 2014 se realiza el registro del acuerdo 32-I de la Asamblea de Accionistas de Insurance Servicios, S.A., con fecha 26 de Febrero del 2014, donde se instruye a la administración para el registro del incremento de capital en especie del edificio y el terreno por un monto de ¢1.633.607.000.

Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores:

Esta cuenta agrupa los resultados obtenidos en los periodos pasados, cuenta que muestra un saldo neto al 31 de Marzo del 2015 de ¢274.380.193.

5.2- Capital Base:

En el anexo 3 se muestra el cálculo 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".

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 Instituto Nacional de Seguros (SAFI) y el diferencial cambiario. Está conformada de la siguiente forma:

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	¢7.448.349	¢1.917.770
Ganancias por diferencial de cambio y UD	¢276.574	¢6.039.381
Otros Ingresos financieros	¢582.691	¢700.562
Total	¢8.307.614	¢8.657.713

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, contribuciones patronales, aguinaldo, un porcentaje por las provisiones y los gastos administrativos relacionados. La composición de dicha cuenta es la siguiente:

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Otros Ingresos con partes relacionadas	¢4.346.552.622	¢3.533.930.811

6.3- Otros Ingresos Operativos.

Estos corresponden a la venta de repuestos usados al público en general, al 31 de Marzo del 2015 por ¢60.294.684 se incorporaron las multas cobradas a los inspectores por un monto que asciende a ¢4.265.387, se muestra el monto recuperado por alquiler del parqueo por un monto de ¢2.117.076 y otros ingresos por un monto de ¢1.754.591 correspondiente a la devolución del pago de la póliza de incendio 01-01-INC-726439-00 en el mes de Marzo del 2015. Esto suma ¢68.431.738.

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

Gastos de Administración

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Gastos de Personal	¢2.978.157.984	¢2.599.228.108
Gastos por Servicios Externos	¢33.146.007	¢46.766.741
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢50.958.560	¢70.785.207
Gastos de Infraestructura	¢78.647.839	¢71.148.899
Gastos Generales	¢11.398.780	¢16.231.692
Total	¢3.152.309.170	¢2.804.160.647

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

Gastos de Personal.

Sus bases de registro se detallan en la nota 2. Está compuesta por sueldo base, remuneraciones a directores y fiscales, tiempo extraordinario, décimo tercer sueldo, contribuciones patronales, capacitación y seguros para el personal.

La empresa varía de 1.405 colaboradores en Marzo del 2014 a 1.476 colaboradores en Marzo del 2015.

De acuerdo a la normativa contable establecida por SUGESE, se agrupan en la partida de gastos administrativos. Sin embargo, de acuerdo a su relación con la prestación del servicio y la naturaleza del gasto en relación al ingreso, solo un 6.57% del gasto corresponde a servicios administrativos propios de la operación de la empresa. La distribución entre gastos administrativos y propios de la operación de la empresa es:

Distribución porcentual de los gastos de personal según su naturaleza Al 31 de Marzo del 2015		
	Total	Relación
Gastos administrativos	¢195.664.980	6.57%
Gastos operativos	¢2.782.493.004	93.43%
Total de gastos de personal	¢2.978.157.984	

7.2-Gastos operativos diversos

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Comisiones por servicios	¢1.983.704	¢1.373.452
Gasto por provisiones	¢194.335.084	¢196.620.273
Otros gastos operativos	¢855.708.009	¢571.748.804
Total	¢1.052.026.797	¢769.742.529

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

7.3- Gastos Financieros

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	¢1.160.964	¢652.214
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas	¢133.967	¢0
Total	¢1.294.931	¢652.214

7.4- Gasto Por Estimación De Deterioro De Activos

Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar:

Este gasto muestra el monto del deterioro de la cartera de crédito a la fecha por un monto de ¢186.6377.

Gasto por estimación de deterioro de Bienes Realizables:

En el mes de Junio del 2014 se crea la estimación por obsolescencia de los inventarios de repuestos por un monto total de ¢4.474.374. Este cálculo fue realizado por el área de repuestos, utilizando la metodología de la antigüedad del inventario. El cual será revisado por la jefatura de repuestos de forma mensual y propondrá el ajuste respectivo, si este procede. Al 31 de Marzo del 2015 esta cuenta posee un saldo de ¢ (11.210), producto de una disminución en la provision. (Ver nota 3.7).

Al 31 de Marzo del 2015 los gastos por estimación de deterioro de activos es de ¢175.427.

NOTA 8: RESULTADOS DEL PERIODO

Por el periodo comprendido del 1 de Enero del 2015 al 31 de Marzo del 2015 se muestra una utilidad neta después de impuestos es de ¢ 217.283.949. Esto representa un 4.91% del ingreso total.

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 (CONASSIF). 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 neto realizable.

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 simultánea 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 31 de Marzo del 2015 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	Marzo 2015	
	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta	¢577.422.201	¢577.422.201

NOTA 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 Sociedad Administradora de Fondos de Inversión del Instituto Nacional de Seguros 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.

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 31 de Marzo del 2014 y 2015.

Cuenta	Marzo 2015	Marzo 2014
Ingresos financieros por diferencial cambiario (Ver Nota 6.1)	¢276.574	¢6.039.381
Gastos financieros por diferencial cambiario Ver Nota 7.3)	¢(1.160.964)	¢(652.214)
Diferencia financiera neta	¢(884.390)	¢5.387.167

Las inversiones se registran a su valor razonable de mercado, basado en cotizaciones de mercado obtenidas de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión del Instituto Nacional de Seguros 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	Marzo 2015	Marzo 2014
Colones (Ver Nota 3.2)	¢573.806.573	¢265.534.469
Dólares (Ver Nota 3.2)	¢3.615.628	¢62.395.176
Total	¢577.422.201	¢327.929.645

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 Instituto Nacional de Seguros, 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 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 11: 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 31 de Marzo del 2015, dicho órgano director está compuesto por:

Nombre	Cargo
Sergio Iván Alfaro Salas	Presidente
Édgar Brenes André	Secretario
Marcia Montes Cantillo	Tesorera
Beatriz Rodríguez Ortiz	Fiscal

Estos miembros perciben un ingreso por concepto de dietas por cada sesión de ¢75.000 excepto en el caso del Lic Sergio Iván Alfaro Salas, quien no percibe por ocupar también el puesto de Presidente Ejecutivo del Instituto Nacional de Seguros.

A partir del 14 de Octubre del 2014 por acuerdo de la Junta Directiva asume la gerencia el MBA. Bernal Alvarado Delgado, en la sesión 111 acuerdo IX.

La Ph.D. Beatriz Rodríguez Ortiz asume el puesto de Fiscal dentro de la Junta Directiva según la sesión 40 acuerdo I a partir del 13 de Enero del 2015.

NOTA 12: HECHOS RELEVANTES

a) Vinculación.

Según las disposiciones de precios de transferencia expuestas en el Decreto Ejecutivo N° 37898-H en su Artículo N°4 y al formar parte del Grupo Financiero INS por su participación directa en la dirección y capital se establece una vinculación directa como partes relacionadas.

a) Aportes patronales a la Asociación Solidarista de Empleados.

Apartir del mes de Diciembre del 2014 se realiza un ajuste por el aumento en el aporte patronal a la Asociación Solidarista de Empleados de Insurance Servicios S.A., dicho ajuste es por un 3.33% llegando así al 5.33% según lo estipulado en el acuerdo 1 sesión 36 del 13 de Diciembre del 2010. Dicho ajuste se contempla del periodo 2012 al 2014.

ANEXOS

Anexo 1

DETALLE DE GASTOS DE OPERATIVOS DIVERSOS

INSURANCE SERVICIOS S.A.					
DETALLE GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS					
Del periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015 y 2014					
	Mar-15		Mar-14		VARIACION
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		1,052,026,797		769,742,529	282,284,268
Comisiones por Servicios		1,983,704		1,373,452	
Comisiones por giros y transferencias	1,983,704		1,373,452		610,252
Gasto por provisiones		194,335,084		196,620,273	
Provisiones para obligaciones patronales	194,335,084		196,620,273		-2,285,189
Otros gastos operativos		855,708,009		571,748,804	
Otros cargos por bienes diversos	708,583,073		494,182,432		214,400,641
Otros impuestos pagados en el país	5,386,375		11,626,388		(6,240,013)
Gastos operativos varios	141,738,562		65,939,984		75,798,578

* Detalle de Otros Gastos Operativos

855,708,009

Otros cargos por bienes diversos	708,583,073
51903312-Pago Servicios Proveedores - Varios	705,861,073
Otros impuestos pagados en el país	5,386,375
51902480-Impuesto sobre patente municipal	3,738,319
51902792- Servicios Aduaneros (Importación de Repuestos)	-
51902800-Otros Impuestos (Importación de Repuestos)	1,648,056
Gastos operativos varios	141,738,562
51902582-honorarios y consultorias gasto (Inspectores)	86,952,328
51903311- Articulos y bienes comerciales	54,786,234
51961600-Transferencias Corrientes a Inst. Publicas (Finiquito de Multiasistencia)	-

Anexo 2

DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION

INSURANCE SERVICIOS S.A.								
DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION								
Del periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015 y 2014								
	Mar-15		ANALISIS VER.	Mar-14		ANALISIS VER.	VARIACION - ABS	VARIACION %
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		3,152,309,170	100.00%		2,804,160,647	100.00%	348,148,523	12.42%
Gastos de Personal		2,978,157,984			2,599,228,108		378,929,876	14.58%
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	2,004,337,871		63.58%	1,590,341,400		56.71%	413,996,471	26.03%
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	39,113,570		1.24%	243,890,407		8.70%	(204,776,837)	-83.96%
Remuneraciones a directores y fiscales	1,050,000		0.03%	525,000		0.02%	525,000	100.00%
Tiempo extraordinario	33,581,288		1.07%	29,964,001		1.07%	3,617,287	12.07%
Viáticos	17,698,489		0.56%	13,617,302		0.49%	4,081,187	29.97%
Décimo tercer sueldo	20,068,943		0.64%	15,213,329		0.54%	4,855,614	31.92%
Incentivos	108,965,860		3.46%	63,380,192		2.26%	45,585,668	71.92%
Otras retribuciones	26,742,181		0.85%	23,226,457		-0.83%	3,515,724	15.14%
Cargas Sociales patronales	518,724,661		16.46%	453,378,925		16.17%	65,345,736	14.41%
Vestimenta	215,164		0.01%	1,235,886		0.04%	(1,020,722)	-82.59%
Capacitación	3,023,403		0.10%	10,881,531		0.39%	(7,858,127)	-72.22%
Seguros para el personal	17,036,923		0.54%	13,110,208		0.47%	3,926,715	29.95%
Fondo de Capitalización laboral	66,591,190		2.11%	58,655,470		2.09%	7,935,720	13.53%
Otros gastos de personal	121,008,441		3.84%	81,808,000		2.92%	39,200,441	47.92%
Gastos por servicios externos		33,146,007			46,766,741		(13,620,734)	-29.12%
Servicios de Computación	19,777,544		0.63%	24,416,515		0.87%	(4,638,971)	-19.00%
Servicios de seguridad	6,979,099		0.22%	6,000,000		0.21%	979,099	16.32%
Consultoría externa	5,421,007		0.17%	15,111,882		0.54%	(9,690,875)	-64.13%
Otros servicios contratados	968,356		0.03%	1,208,344		0.04%	(239,988)	-19.86%
Servicios de limpieza	0		0.00%	30,000		0.00%	(30,000)	-100.00%
Gastos de movilidad y comunicaciones		50,958,560			70,785,207		(19,826,647)	-28.01%
Pasajes y fletes	3,322,515		0.11%	9,586,350		0.34%	(6,263,835)	-65.34%
Alquiler de vehículos	39,480,333		1.25%	56,346,613		2.01%	(16,866,280)	-29.93%
Teléfonos, télex, fax	7,774,112		0.25%	2,392,694		0.09%	5,381,418	224.91%
Otros gastos de movilidad y comunicación	381,600		0.01%	2,459,550		0.09%	(2,077,950)	-84.48%
Gastos de Infraestructura		78,647,839			71,148,899		7,498,939	10.54%
Seguros sobre bienes de uso excepto vehiculos	936,005		0.03%	1,496,103		0.05%	(560,099)	-37.44%
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehiculos	658,597		0.02%	727,609		0.03%	(69,012)	-9.48%
Agua y energía eléctrica	19,196,407		0.61%	22,598,630		0.81%	(3,402,223)	-15.05%
Alquiler de inmuebles	26,359,932		0.84%	26,731,640		0.95%	(371,707)	-1.39%
Alquiler de muebles y equipos	2,631,984		0.08%	2,654,800		0.09%	(22,817)	-0.86%
Depreciación de bienes Inmuebles mobiliario y equipo	26,261,631		0.83%	16,558,949		0.59%	9,702,681	100.00%
Otros gastos de infraestructura	2,603,284		0.08%	381,168		0.01%	2,222,116	582.98%
Gastos Generales		11,398,780			16,231,692		(4,832,912)	-29.77%
Papelera, útiles y otros materiales	4,790,537		0.15%	6,032,717		0.22%	(1,242,180)	-20.59%
Promoción y publicidad	164,660		0.01%	3,462,821		0.12%	(3,298,161)	-95.24%
Gastos por materiales y suministros	1,111,761		0.04%	3,380,971		0.12%	(2,269,209)	-67.12%
Gastos generales diversos	5,331,822		0.17%	3,355,183		0.12%	1,976,639	58.91%

Anexo 3

CAPITAL BASE DE LAS ENTIDADES NO REGULADAS		
INSURANCE SERVICIOS, S.A.		
Al 31 de Marzo del 2015		
(Cifras en miles de colones)		
CAPITAL BASE (I+II+III)/1		3,226,409
I Capital Primario		2,734,745
Capital pagado ordinario	2,716,361	2)
Capital pagado preferente perpetuo no acumulado		
Primas en colocación de acciones		
Capital Donado		
Reserva Legal	18,384	
(-) Plusvalía comparada neta		
(-) Acciones sujetas a gravamen en operaciones propias		
II Capital Secundario/1		491,664
Otro capital pagado preferente		
Aportes para incremento de Capital	0	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	274,380	
Utilidades del periodo actual	217,284	
Obligaciones subordinadas a plazo		
Obligaciones convertidas en capital		
Estimaciones genericas		
(-) Perdidas del periodo actual	0	
(-) Perdidas acumuladas de periodos anteriores		
III 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 ,para efectos de cumplir con acuerdo SUGEF 21-02, artículo 6 último párrafo. (Ver nota 5.2)

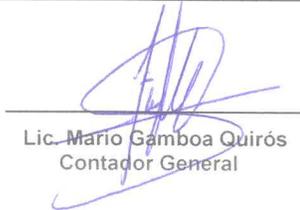
Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General

Lic. Maria Mayela Naranjo
Auditora Interna

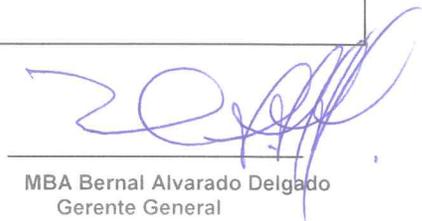
MBA Bernal Alvarado Delgado
Gerente General

Anexo 4

Insurance Servicios, S.A.		
Suficiencia Patrimonial		
Al 31 de Marzo del 2015		
en colones		
A-Capital base		
A.1-Capital Primario		
Capital pagado ordinario		2,716,361,000
Capital mínimo de funcionamiento		0
Capital pagado adicional		0
Reservas Legales		18,384,403
Sub-total		2,734,745,403
A.2-Capital Secundario		
Aportes para incremento		0
Resultado acumulado de Periodos anteriores		274,380,193
Resultado del periodo		217,283,949
Sub-total		491,664,142
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		3,226,409,545
C-Calculo de Requerimientos		
Activos totales al 31 de Marzo del 2015		4,904,964,354
Porcentaje de requerimientos		20%
Calculo		980,992,871
Patrimonio total al 31-03-2015		3,226,409,545


Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Lic. Maria Mayela Naranjo
Auditora Interna


MBA Bernal Alvarado Delgado
Gerente General