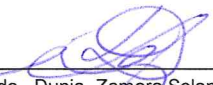


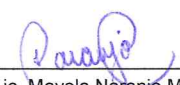


**Informe de Estados Financieros
Al 31 de Marzo del 2012
En colones**

Cuadro 1-a


INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)					
BALANCES GENERALES Al 31 de Marzo de 2012 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)					
	Nota	2012	2011	VARIACION	%
ACTIVO					
DISPONIBILIDADES	3.1	377.029.726	62.332.335	314.697.391	505%
EFFECTIVO		200.000	200.000	0	0%
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		376.829.726	62.132.335	314.697.391	506%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.2	337.772.063	282.151.776	55.620.287	20%
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		337.772.063	282.151.776	55.620.287	20%
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		849.362.409	738.113.341	111.249.068	15%
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS -	3.3	763.077.047	657.135.800	105.941.247	16%
(ESTIMACION POR DETERIORO POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS)		(336.251)	0	(336.251)	100%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	3.4	86.621.613	80.977.542	5.644.071	7%
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.5	13.074.224	1.262.291	11.811.933	90%
EQUIPOS Y MOBILIARIO		14.005.061	1.281.315	12.723.746	91%
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(930.837)	(19.024)	(911.813)	98%
BIENES REALIZABLES	3.7	5.743.483	0	5.743.483	100%
BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA		5.743.483		5.743.483	100%
OTROS ACTIVOS	3.6	239.335.928	15.138.493	224.197.435	1481%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		228.314.620	2.858.830	225.455.790	7886%
CARGOS DIFERIDOS		11.021.308	12.279.663	-1.258.355	-11%
TOTAL ACTIVO		1.822.317.833	1.098.998.236	723.319.597	66%

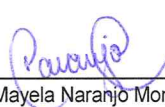

Licda. Dunia Zamora Solano
Jefe Adm. Financiera


Lic. Mayela Naranjo Monge
Auditoría Interna


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General


INSURANCE SERVICIOS S.A.					
(Entidad Anónima Subsidiaria de Instituto Nacional de Seguros)					
BALANCE GENERAL					
Al 31 de Marzo de 2012					
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)					
	Nota	2012	2011	VARIACION	%
PASIVO					
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		674.862.419	572.338.044	102.524.375	18%
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	4.1	410.480.258	479.158.926	(68.678.668)	-14%
APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	4.1	1.079.492	0	1.079.492	
PROVISIONES	4.2	263.302.669	93.179.118	170.123.551	183%
PATRIMONIO		1.147.455.414	526.660.192	620.795.222	118%
CAPITAL SOCIAL		743.199.000	550.243.000	192.956.000	35%
CAPITAL PAGADO	5.1	743.209.565	550.253.000	192.956.565	35%
CAPITAL NO PAGADO		(10.565)	(10.000)	(565)	6%
RESERVAS PATRIMONIALES		4.524.801	2.823.042	1.701.759	38%
RESERVA LEGAL		4.524.801	2.823.042	1.701.759	38%
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		76.683.562	3.378.284	73.305.279	2170%
(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		(50.259.519)	(50.259.519)	0	0%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		126.943.081	53.637.803	73.305.279	58%
RESULTADO DEL PERÍODO		323.048.051	(29.784.134)	352.832.185	-1185%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO DESPUES DE IMPUESTOS		323.048.051	0	323.048.051	0%
(PERDIDA NETA DEL PERÍODO)		0	(29.784.134)	29.784.134	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.822.317.833	1.098.998.236	723.319.597	66%

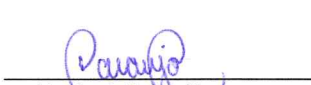

 Licda. Dunia Zamora Solano
 Jefe Adm. Financiera


 Lic. Mayela Naranjo Monge
 Auditoría Interna


 Ing. Nelson Vega Jiménez
 Gerente General



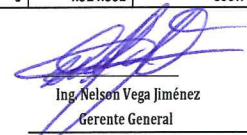
INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)					
ESTADO DE RESULTADOS El periodo del 01 enero al 31 de marzo del 2012 y 2011 (Expresados en colones Costarricenses sin Centimos)					
	Nota	2012	2011	VARIACION	%
INGRESOS POR OPERACIONES					
INGRESOS FINANCIEROS					
	6,1	3.220.389	2.169.157	1.051.232	48%
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		2.595.913	1.040.282	1.555.631	150%
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		624.476	1.128.875	(504.399)	-81%
Otros ingresos financieros		0	0	0	0%
GASTOS FINANCIEROS					
	7,3	1.188.570	4.526.673	(3.338.103)	-74%
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1.188.570	4.526.673	(3.338.103)	-74%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS FINANCIEROS					
		2.031.819	(2.357.516)	4.389.335	-186%
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS					
		2.280.680.742	1.802.809.780	477.870.962	27%
Otros ingresos con partes relacionadas	6,2	2.280.680.742	1.802.809.780	477.870.962	27%
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS					
	7,2	710.350.900	925.991.057	(215.640.157)	-23%
Comisiones por servicios		1.255.676	1.227.227	28.449	2%
Gastos por provisiones		136.811.819	102.066.370	34.745.449	34%
Otros gastos operativos		572.283.405	822.697.460	(250.414.055)	-30%
GASTOS DE ADMINISTRACION					
	7,1	1.249.313.610	904.245.340	345.068.270	38%
Gastos de personal		1.201.257.591	888.316.344	312.941.247	35%
Gastos por servicios externos		5.660.200	0	5.660.200	100%
Gastos de movilidad y comunicaciones		16.430.586	8.073.189	8.357.397	104%
Gastos de infraestructura		19.122.704	934.944	18.187.760	1945%
Gastos generales		6.842.529	6.920.863	(78.334)	-1%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS OPERACIÓN					
		321.016.232	(27.426.617)	348.442.849	-1270%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN					
	8	323.048.051	(29.784.134)	352.832.184	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO					
		323.048.051	(29.784.134)	352.832.184	


Licda. Dunia Zamora Solano
Jefe Adm. Financiera


Lic. Mayela Naranjo Monge
Auditoría Interna

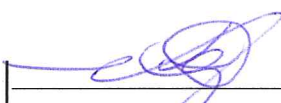

Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General

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 31 de marzo del 2012 y 2011 (Expresado en Colones Costarricenses sin Centimos)								
Descripción	Notas	Capital Social	Capital no Pagado	Total	Ajustes al Patrimonio	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	0	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	0	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	0	4.524.801	76.683.562	824.407.363
Ajuste a Periodos anteriores	5.1							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias								0
Capital pagado adicional								0
Capital adicional no pagado								0
Resultado Periodo 2012							323.048.051	323.048.051
Saldo al 31 de Marzo 2012		743.209.565	(10.565)	743.199.000	0	4.524.801	399.731.613	1.147.455.414


 Licda. Dunia Zamora Solano Jefe Adm. Financiera	 Licda. Maria Mayela Naranjo Auditoria	 Ing. Nelson Vega Jimenez Gerente General
---	---	--

CUADRO – 4

INSURANCE SERVICIOS S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
PARA EL PERIODO TERMINADO 31 MARZO, 2012	
(En Colones)	
	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación	
Resultados del período	323.048.051
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Depreciaciones y Amortizaciones	911.813
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	564.093
Provisiones de gastos prestaciones	136.811.819
Variación neta en los activos (aumento) , o disminución	
Creditos y avances de efectivo	(111.249.068)
Otros Activos	(224.197.435)
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	(564.093)
OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS PARA LA VENTA	(5.743.483)
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)	
Cuentas por pagar y provisiones	102.524.375
Provisiones de gastos prestaciones	(136.811.819)
Valores negociables	(55.620.287)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	29.673.966
Flujos netos de efectivo usados en actividad de inversión,	
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(12.723.746)
Reservas legales	1.701.759
Otras actividades de financiamiento (Pérdidas Acum)	103.089.413
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	92.067.425
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	
Aportes de capital recibidos en efectivo	192.956.000
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	192.956.000
Efectivo y equivalentes al inicio del año	62.332.335
Efectivo y equivalentes al final del año	377.029.726


 Licda. Dunia Zamora Solano
 Jefe Adm. Financiera


 Licda. Mayela Naranjo Monge
 Auditoria Interna


 Ing. Nelson Vega Jiménez
 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 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 marzo 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 costo 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, 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.

e) Gastos de Organización e Instalación – Cargos Diferidos

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 junio 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 de del 2011 la Junta Directiva decidió brindar el servicios de auxiliar de enfermería. Como parte del proceso el Instituto Nacional de Seguros 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 deposito en septiembre del 2011 por ¢ 192.956.000; están pendientes 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 periodos.

f) 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.

g) 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.

h) 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 y el personal administrativo de la empresa.

i) Décimo tercer sueldo

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

j) 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 4.2). 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.

k) 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 31 de Marzo 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	31/03/2012	31/03/2011
Tipo Cambio Compra	502.58	495.66
Tipo de Cambio Venta	513.58	506.16
Diferencia	11	10.50

Fuente: Banco Central de Costa Rica

NOTA 3: ACTIVOS

3.1 – DISPONIBILIDADES

Efectivo

Al 31 marzo 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	Marzo - 2012	Marzo - 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	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219106	372.895.369	57.945.024
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219107	978.037	1.276
Banco de Costa Rica ¢ Cta. 285035	1.152.287	5.670
Banco Nacional Estado de Banco \$ Cta. 620956	1.804.033	4.180.365
Total	¢376.829.726	¢62.132.335

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:

Mar-12					Mar-11		
FONDO	MONEDA	MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL	MONTO COLONES O	MONTO DOLARES	TASA ANUAL
General	COLONES	11.581.294		5,07%	27.954.427		5,53%
Capacitación Médica	COLONES	13.635.888		5,07%	51.387.234		5,53%
Reserva pago Aguinaldos	COLONES	103.326.938		5,30%	58.373.182		5,53%
Auxiliares de Enfermería	COLONES	80.375.064		5,13%			
Repuestos	Dólares	0	0,00	0,00%	18.403.890	37.130	0,52%
Capacitación Médica	Dólares	128.852.879	256.382,82	0,73%	126.033.043	254.273	0,52%
TOTAL		¢337.772.063	\$256.383		¢282.151.776	\$291.403	



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, según se detalla:

Cuenta	Marzo - 2012	Marzo -2011
Cuentas por Cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas-Instituto Nacional de Seguros	759.926.170	655.402.616
Cobro Judicial	336.251	1.356.954
Otras cuentas por cobrar	1.971.431	376.230
Faltantes de caja	843.195	0
Sub-Total	¢763.077.047	¢657.135.800
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	-336.251	0
TOTAL	¢762.740.796	¢657.135.800

El Cobro por Trámite Judicial inicial era por un monto de ¢1.236.251 corresponde a un faltante en cajas por Randall Mauricio Bolaños Quesada ¢391.693 y Jennifer Herrera Núñez ¢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 es por un monto de ¢ 736.251, deuda que será cobrado por la vía judicial, para el mes de enero 2012 se recuperó la suma de ¢400.000.00 (Cuatrocientos mil colones exactos). Se creó una estimación de incobrables por un monto de ¢336.251, por la diferencia al descubierto.

Exceptuando el Cobro Judicial y los cobros menores a empleados, las cuentas por cobrar corresponden en un 99,9% a un solo deudor que es el Instituto Nacional de Seguros.

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 desde el año 2009 hasta el 31 de marzo de 2012, por los servicios cancelados, menos las compensaciones practicadas según el artículo 23 de la Ley 7092.

Cuenta	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto Sobre la Renta por Cobrar	¢86.621.613	¢80.977.542

3.5 – Mobiliario y Equipo de Oficina

Al 31 de marzo de 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	VIDA UTIL - AÑOS	DEPRECIACION MENSUAL	FECHA FINAL	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	
01/12/10	Hornos Microondas	COMEDOR	395.000	10	3.292	31/03/2012	57.423	337.577	
01/12/10	Mesas	COMEDOR	202.100	10	1.684	31/03/2012	26.947	175.153	
01/01/11	Archivadores	Oficinas	684.215	10	5.702	31/03/2012	85.527	598.688	
01/06/11	Biblioteca	Gerencia	1.368.000	10	11.400	31/03/2012	114.000	1.254.000	
01/06/11	Caja Fuerte	Gerencia	396.722	10	3.306	31/03/2012	33.060	363.661	
31/07/11	Cepillo Pulidor BDS 51/175 C	Serv. Grales	628.958	5	10.483	31/03/2012	83.861	545.097	
31/07/11	Extintores H2O 2,5 gls de capacidad	Edificio	203.400	5	3.390	31/03/2012	27.120	176.280	
31/07/11	Extintor de Bioxido carbono 10 Lbrs, Buckeye	Edificio	233.910	5	3.899	31/03/2012	31.188	202.722	
28/04/11	IMPRESORA MULTIFUNCIONAL - LEXMARK	Auditoria	136.335	3	3.787	31/03/2012	42.036	94.298	
17/08/10	Aire Acondicionado - Innovair -Mod.U60c2db3	Edificio	1.075.835	10	8.965	31/03/2012	174.524	901.311	
17/08/10	Aire Acondicionado - Innovair -Mod.U60c2db3	Edificio	1.075.835	10	8.965	31/03/2012	174.524	901.311	
05/01/12	Sillas de oficina	Edificio	1.356.000	10	11.300	31/03/2012	32.393	1.323.607	
22/03/12	Sillas de oficina	Edificio	4.384.400	10	36.537	31/03/2012	10.961	4.373.439	
23/03/12	Software de planillas Tecapro	RH	1.864.352	3	51.788	31/03/2012	37.272	1.827.080	
TOTALES			14.005.061		164.497		930.837	13.074.224	

El método de depreciación es línea recta y la vida útil se establece según lo indicado en la ley 7092, en el Anexo No. 2

3.6- Otros Activos

Cuenta	Marzo -2012	Marzo - 2011
Gastos Pagados Por Anticipado	228.314.620	2.858.830
Cargos Diferidos	11.021.308	12.279.663
Total	¢239.335.928	¢15.138.493

Gastos Pagados por Anticipado.

Esta cuenta refleja el saldo de tres pólizas de seguros.

En junio de 2010 se canceló la póliza de Riesgos del trabajo por ¢28.282.950, la amortización mensual para este periodo será de ¢2.356.912.50. El saldo a la fecha por amortizar es ¢4.713.825.

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 liquidas y otros. El monto asegurado es de ¢50.000.000 y se renovó en Julio 2011 por un monto



de ¢595.425 y vence el 20 de julio 2012. El saldo a la fecha por amortizar es ¢148.856,25.

La póliza de fidelidad se renovó en el mes de Agosto 2011 y el monto de la prima que se pago fue de ¢786.744 la cobertura es desde Agosto 2011 hasta Julio 2012. El saldo a la fecha por amortizar es ¢262.248.

Por recomendación de la auditoria externa en el cierre del periodo 2011 se reclasifico el registro de las doctoras de Guatemala de la cuenta cargos diferidos a la cuenta de gastos pagados por anticipado, compuestos por la inversión en capacitación de personal en radiología en Guatemala. Durante el periodo 2010 no existía esta partida.

En el periodo 2011, cumpliendo con el acuerdo de Junta Directiva de trasladar los movimientos del periodo 2010, a Gastos Preoperativos, esta cuenta se ve incrementada en un monto de ¢39.943.846 afectando la cuenta de utilidades acumuladas. El saldo acumulado para marzo 2012 es ¢101.216.264,91.

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 estimo en ¢330.000 a fin de que el estudiante cubra sus necesidades básicas mientras realiza su programa de formación, corresponde a 19 personas por 11 meses a partir del mes de febrero 2012. El saldo acumulado es ¢12.540.000.

En este mes de marzo se realizo el pago a CENDEISSS por la capacitación para Auxiliares de Enfermería, con un costo de ¢5.759.654 por persona por un total de ¢109.433.423.

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 catalogo para solicitar las piezas que se requieren para la venta. El saldo que muestra esta cuenta al 31 de marzo de 2012 es de ¢11.021.308.

3.7 Bienes realizables

Para el cierre de Marzo 2012 se realizó un inventario de los repuestos que no pudieron ser colocados esto por diferentes razones, dicho monto asciende a un monto de ¢5.743.483.

NOTA 4: PASIVOS.

4.1- Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas.

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Cuenta	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	184.535.006	395.892.862
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.439.011	
Aportaciones Patronales por pagar	1.079.492	
C.C.S.S.	79.841.509	0
Aguinaldo acumulado por pagar	106.428.958	77.558.248
Otras cuentas y comisiones por pagar	38.235.775	5.707.816
Total	¢411.559.751	¢479.158.926

Acreedores por adquisición de bienes y servicios

Esta cuenta se compone de los rubros por pagar a los proveedores del programa Multiasistencia 70%, Repuestos 17%, Otras cuentas administrativas 13%.

El programa de Multiasistencia corresponde al servicio brindado a los asegurados de las pólizas de seguros de Automóviles y Domiciliar detallado antes en la nota 1. g.

Aguinaldo Acumulado por Pagar

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

Asociación Solidarista: Durante el año 2011 se crea la asociación solidarista de empleados de la empresa. 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 que voluntariamente deseen afiliarse a la asociación. La asamblea de conformación se realizó el 19 de noviembre del 2011 e iniciaría operaciones, y en marzo de 2012 se ha iniciado las deducciones respectivas. (Ver nota 2,J).

En el mes de marzo de 2012 se realizó la primera deducción correspondiente al 3% de la afiliación de 115 colaboradores, lo cual representa ¢1.439.011. El patrono aporta un 2% según acuerdo en la primera asamblea realizada el 19 de noviembre de 2011, lo cual representa ¢1.079.492.



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 - 2012	Marzo -2011
Impuestos	9.688.199	5.705.437
Embargos	80.625	0
Retención de pólizas	115.179	2.379
Retenciones seguro social empleados	27.965.392	0
Pensiones complementarias	386.380	
Total	¢38.235.775	¢5.707.816

4.2 - Provisiones

Provisiones para Obligaciones Patronales

A partir de abril del 2010 se crea la Provisión por Prestaciones Legales. Estas provisiones se calculan según los salarios pagados e incluyen cesantía, vacaciones y preaviso. (ver nota 2.j). Esta partida también se ajusta mensualmente con las liquidaciones y disfrute de vacaciones del personal.

El saldo de esta cuenta es:

Cuenta	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Provisiones	¢263.302.669	¢93.179.118

Nota 5.1 – Capital Social

Capital Social

El aporte de capital social a la fecha es de ¢743.199.565 distribuidos de la siguiente manera:

DETALLE		APORTE CAPITAL	FECHA APOORTE
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
SUB-TOTAL		743.209.565	
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO NO PAGADO		(10.565)	
TOTAL CAPITAL		743.199.000	



Capital Común Suscrito no Pagado

Existen ¢10.000 de capital suscrito por cobrar constituidos al crear la sociedad pendiente de pago, y ¢565 del último aporte realizado. El total de capital suscrito no pagado es de ¢10.565.

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 corresponde a las primeras contrataciones relacionadas con el Hospital del Trauma, S.A., ya que en virtud de la inopia actual del mercado no era posible visualizar a futuro la disponibilidad de estos dos recursos 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 a que concluya el respectivo proceso de capacitación, las Doctoras Radiólogas 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, por cada una, 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\$50mil, (¢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 se depositó en este mes de septiembre del 2011 por ¢ 192.956.000 y están pendientes ¢ 565. (Ver nota 2.e)

Utilidades de Periodos Anteriores

Esta cuenta agrupa los resultados obtenidos en los periodos pasados cuenta que muestra un saldo neto al 31 de marzo de 2012 de ¢126.943.081.

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	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Ingresos financieros por inversiones financieros	2.595.913	1.040.282
Ganancias por diferencial de cambio y UD	624.476	1.128.875
Total	¢3.220.389	¢2.169.157

6.2- Otros Ingresos con partes relacionadas

Los ingresos corresponden a la facturación del 31 de marzo de 2012 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	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Otros Ingresos con partes relacionadas	¢2.281.731.662	¢ 1.802.809.780

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	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Gastos de Personal	1.214.863.799	888.316.344
Gastos por Servicios Externos	5.660.200	0
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	16.430.586	8.073.189
Gastos de Infraestructura	19.122.704	934.944
Gastos Generales	6.842.529	6.920.863
Total	¢1.262.919.818	¢904.245.340

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



7.2 Gastos operativos diversos

Cuenta	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Comisiones por servicios	2.306.596	1.227.227
Provisiones para obligaciones patronales	123.205.611	102.066.370
Pagos por servicios a proveedores	572.559.591	822.697.460
Total	¢698.071.798	¢925.991.057

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

El gasto para obligaciones patronales incluye ¢1.079.492 moqu a trasladar por concepto de aporte patronal a la Asociación Solidarista.

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 577 en Marzo 2011 a 726 colaboradores a Marzo de 2012.

7.3 Gastos Financieros

Cuenta	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	1.188.570	¢4.526.673
Total	¢1.188.570	¢4.526.673

NOTA 8: RESULTADO DEL PERIODO

Por el periodo comprendido del 1 enero al 31 de marzo del 2012 se muestra una utilidad de ¢322.771.865. Esto representa un 14% del ingreso total.

La principal razón obedece a las eficiencias logradas en los procesos y 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 31 de marzo 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	Marzo 2012	
	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta	337.772.063	337.772.063

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 ¢ 220.000.000 como aportes de capital social. Al 31 de enero del 2011, de los aportes recibidos en efectivo únicamente se habían inscrito ante el registro mercantil ¢ 220.010.000. El restante monto está en proceso de inscripción a la fecha de este informe.

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 ¢ 743.199.000 al 31 de diciembre del 2011, tal y como se revela en párrafos anteriores. (Ver nota 5.1)

Durante el año 2011 se acuerda un aporte de ¢192.956.565, revelación que se hace en párrafos anteriores, alcanzando un capital total de ¢743.209.565; menos el capital por cobrar, el cual asciende a ¢ 10.565.

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 de 2012 y 2011.

Cuenta	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Ingresos financieros por diferencial cambiario	624.476	1.128.875
Gastos financieros por diferencial cambiario	(1.188.570)	(4.526.673)
Diferencia financiera neta	¢(564.094)	¢ (3.397.798)

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	Marzo - 2012	Marzo - 2011
Colones	208.919.184	137.714.843
Dólares	128.852.879	144.436.933
Total	¢337.772.063	¢282.151.776

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 31 de marzo 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, un comodato por una bodega ubicada en Zapote que aún no se utiliza y firmado el 23 de enero de 2012.



ANEXOS

DETALLE DE GASTOS DE OPERATIVOS DIVERSOS

INSURANCE SERVICIOS S.A.					
DETALLE GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS					
Al 31 de Marzo de 2012					
	2012		2011		VARIACION
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		710.350.900		925.991.057	-215.640.157
Comisiones por Servicios		1.255.676		1.227.227	
Comisiones por giros y transferencias	1.255.676		1.227.227		28.449
Gasto por provisiones		136.811.819		102.066.370	
Provisiones para obligaciones patronales	136.811.819		102.066.370		34.745.449
Otros gastos operativos		572.283.405		822.697.460	
Otros cargos por bienes diversos	475.823.502		822.535.411		-346.711.909
Otros impuestos pagados en el país	22.232.147		0		22.232.147
Gastos operativos varios	74.227.756		162.049		74.065.707
Otros servicios contratados	0		0	0	0

DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION

INSURANCE SERVICIOS S.A. DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION Al 31 de Marzo de 2012					
	Mar-12		Mar-11		VARIACION
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	€1.249.313.610		€904.245.340		€345.068.270
Gastos de Personal	1.201.257.591		888.316.344		
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	695.679.169		543.108.512		152.570.657
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	199.792.647		109.405.192		90.387.455
Remuneraciones a directores y fiscales	1.050.000		1.950.000		(900.000)
Tiempo extraordinario	6.824.831		6.146.261		678.570
Viáticos	3.555.255		3.650.063		(94.808)
Décimo tercer sueldo	6.993.915		3.284.201		3.709.714
Otras retribuciones	6.803.095		6.830.883		(27.788)
Cargas Sociales patronales	219.367.608		175.729.817		43.637.791
Vestimenta	641.250		0		641.250
Capacitación	6.887.551		317.592		6.569.959
Seguros para el personal	7.070.738		9.896.521		(2.825.784)
Fondo de Capitalización laboral	24.379.065		10.683.849		13.695.216
Otros gastos de personal	22.212.468		17.313.454		4.899.015
Gastos por servicios externos	5.660.200		0		
Servicios de seguridad	2.600.000		0		2.600.000
Consultoría externa	3.060.200		0		3.060.200
Gastos de movilidad y comunicaciones	16.430.586		8.073.189		
Pasajes y fletes	10.818.474		1.965.460		8.853.014
Alquiler de vehículos	5.612.112		6.107.730		(495.618)
Otros gastos de movilidad y comunicación	0		0		0
Gastos de Infraestructura	19.122.704		934.944		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	395.161		244.936		150.225
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	4.691.110		675.740		4.015.370
Agua y energía eléctrica	13.760.247		0		13.760.247
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	276.186		14.268		261.918
Gastos Generales	6.842.529		6.920.863		
Papelaría, útiles y otros materiales	3.016.428		2.733.498		282.929
Suscripción y afiliaciones			0		
Promoción y publicidad	2.146.059		815.531		1.330.528
Gastos por otros servicios públicos	0		0		0
Gastos por materiales y suministros	1.523.403		2.097.564		(574.161)
Gastos generales diversos	156.640		1.274.269		(1.117.629)

Insurance Servicios, S.A.
Suficiencia Patrimonial
Al 31 de Marzo del 2012
en colones

A-Capital base

A.1-Capital Primario

Capital pagado ordinario	220.010.000
Capital mínimo de funcionamiento	
Capital pagado adicional	
Reservas Legales	4.524.801
Sub-total	224.534.801

A.2-Capital Secundario

Aportes para incremento	523.189.000
Resultado acumulado de Periodos anteriores	76.683.562
Resultado del periodo	323.048.051
Sub-total	922.920.613

Total de deudcciones

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 **1.147.455.414**

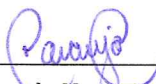
C-Calculo de Requerimientos

Activos totales al 31 de marzo de 2012	1.822.317.833
Porcentaje de requerimientos	0
Calculo	364.463.567

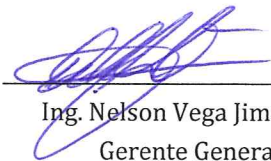
Patrimonio total al 31-03-2012 **1.147.455.414**



Lic. Dunia Zamora Solano
Jefe Adm. -Financiera



Lic. Mayela Naranjo Monge
Auditoria Interna




Ing. Nelson Vega Jimenez
Gerente General

CAPITAL BASE DE LAS ENTIDADES NO REGULADAS
INSURANCE SERVICIOS, S.A.
AL 31 DE MARZO DE 2012
(Cifras en miles de colones)

CAPITAL BASE (I+II+III)/1		449.070
I	Capital Primario	224.535
	Capital pagado ordinario	220.010 ^{/2}
	Capital pagado preferente perpetuo no acumulado	
	Primas en colocaciónn de acciones	
	Capital Donado	
	Reserva Legal	4.525
(-)	Plusvalía comparada neta	
(-)	Acciones sujetas a gravamen en operaciones propias	
II	Capital Secundario/1	224.535
	Otro capital pagado preferente	
	Aportes para incremento de Capital	0 ^{/1}
	Donaciones y otras contribuciones no capitalizadas	
	Titulos de Capital	
	Ajustes por revaluación en otras empresas	
	Otras Reservas Patrimoniales genericas	
	Utilidades acumuladas de periodos anteriores	76.684
	Utilidades del periodo actual	147.852
	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 emitidaspor 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 698,406miles, de aportes de capital por la suma de 523,200 y 175,206 de la utilidad del periodo 2012 para efectos de cumplir con acuerdo SUGEF 21-02, artículo 6 último párrafo.
^{/2} El capital suscrito y pagado según el Registro muestra un monto de 220,010. Sin embargo los registros contables muestran los 10 mil como no pagados.


Lic. Dunia Zamora Solano
Jefe Adm. -Financiera


Lic. Mayela Naranjo Monge
Auditoria Interna


Ing. Nelson Vega Jimenez
Gerente General