



**Insurance Servicios S.A.**  
**Informe de Estados Financieros.**  
**Al 31 de Marzo del 2016.**  
**En colones.**

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
<b>BALANCES GENERALES</b>							
Al 31 de Marzo del 2016							
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos )							
	Nota	2016	Análisis Vertical	2015	Análisis Vertical	Variación Anual	Análisis Horizontal
<b>ACTIVO</b>							
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3.1</b>	<b>171,108,284</b>	<b>2.45%</b>	<b>63,938,702</b>	<b>1.30%</b>	<b>107,169,582</b>	<b>167.61%</b>
EFFECTIVO		2,050,000	0.03%	805,000	0.02%	1,245,000	154.66%
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		169,058,284	2.42%	63,133,702	1.29%	105,924,582	167.78%
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.2</b>	<b>2,343,787,302</b>	<b>33.53%</b>	<b>577,422,201</b>	<b>11.77%</b>	<b>1,766,365,101</b>	<b>305.91%</b>
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		2,343,787,302	33.53%	577,422,201	11.77%	1,766,365,101	305.91%
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>2,135,609,794</b>	<b>30.55%</b>	<b>1,799,223,644</b>	<b>36.68%</b>	<b>336,386,150</b>	<b>18.70%</b>
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - NETAS	<b>3.3</b>	1,915,085,824	27.40%	1,485,410,722	30.28%	429,675,102	28.93%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	<b>3.4</b>	220,523,970	3.15%	313,812,922	6.40%	-93,288,952	-29.73%
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>3.5</b>	<b>2,144,123,442</b>	<b>30.67%</b>	<b>2,112,574,820</b>	<b>43.07%</b>	<b>31,548,622</b>	<b>1.49%</b>
EQUIPOS Y MOBILIARIO		513,622,476	7.35%	485,413,887	9.90%	28,208,589	5.81%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		145,844,744	2.09%	98,800,026	2.01%	47,044,718	47.62%
TERRENOS		242,180,000	3.46%	242,180,000	4.94%	0	0.00%
EDIFICIOS-INSTALACIONES		1,489,504,140	21.31%	1,426,234,470	29.08%	63,269,670	4.44%
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(247,027,918)	-3.53%	-140,053,563	-2.86%	(106,974,355)	76.38%
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>3.7</b>	<b>104,102,705</b>	<b>1.49%</b>	<b>68,368,214</b>	<b>1.39%</b>	<b>35,734,491</b>	<b>52.27%</b>
BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA		111,355,934	1.59%	73,669,818	1.50%	37,686,116	51.16%
(ESTIMACION POR DETERIORO DE BIENES REALIZABLES)		(7,253,229)	-0.10%	(5,301,604)	-0.11%	(1,951,625)	36.81%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>3.6</b>	<b>91,246,168</b>	<b>1.31%</b>	<b>283,436,773</b>	<b>5.78%</b>	<b>(192,190,605)</b>	<b>-67.81%</b>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		15,899,623	0.23%	215,453,058	4.39%	(199,553,435)	-92.62%
CARGOS DIFERIDOS		6,047,354	0.09%	5,645,052	0.12%	402,302	7.13%
ACTIVO INTANGIBLE		24,335,374	0.35%	34,100,963	0.70%	(9,765,589)	-28.64%
BIENES DIVERSOS		44,963,817	0.64%	28,237,700	0.58%	16,726,117	59.23%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6,989,977,695</b>		<b>4,904,964,354</b>		<b>2,085,013,341</b>	<b>42.51%</b>

Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

Lic. Maria Mayela Naranjo  
Auditora Interna

MBA Yanory Vega Arias  
Gerente General

**Cuadro 1- b**

<b>INSURANCE SERVICIOS S.A.</b> (Entidad Anónima Subsidiaria de Instituto Nacional de Seguros)							
<b>BALANCE GENERAL</b> Al 31 de Marzo del 2016 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos )							
	Nota	2016	Análisis Vertical	2015	Análisis Vertical	Variación Anual	Análisis Horizontal
<b>PASIVO</b>							
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>1,888,601,340</b>	<b>27.02%</b>	<b>1,678,554,809</b>	<b>34.22%</b>	<b>210,046,531</b>	<b>12.51%</b>
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	4.1	1,284,404,024	18.37%	1,040,359,801	21.21%	244,044,222	23.46%
APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	4.2	17,494,994	0.25%	173,206,164	3.53%	(155,711,170)	-89.90%
APORTACIONES LABORALES POR PAGAR	4.2	39,160,461	0.56%	32,009,631	0.65%	7,150,830	22.34%
PROVISIONES	4.3	547,541,862	7.83%	432,979,213	8.83%	114,562,649	26.46%
<b>PATRIMONIO</b>		<b>5,101,376,355</b>	<b>72.98%</b>	<b>3,226,409,545</b>	<b>65.78%</b>	<b>1,874,966,810</b>	<b>58.11%</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>4,119,343,000</b>	<b>58.93%</b>	<b>2,716,361,000</b>	<b>55.38%</b>	<b>1,402,982,000</b>	<b>51.65%</b>
CAPITAL PAGADO	5.1	2,553,937,000	36.54%	2,716,361,000	55.38%	(162,424,000)	-5.98%
APORTES POR CAPITALIZAR AUTORIZADOS Y POR REGISTRAR EN EL REGISTRO PÚBLICO		1,565,406,000	22.40%	0	0.00%	1,565,406,000	100.00%
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>47,223,227</b>	<b>0.68%</b>	<b>18,384,403</b>	<b>0.37%</b>	<b>28,838,824</b>	<b>156.87%</b>
RESERVA LEGAL		47,223,227	0.68%	18,384,403	0.37%	28,838,824	156.87%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>822,276,607</b>	<b>11.76%</b>	<b>274,380,193</b>	<b>5.59%</b>	<b>547,896,414</b>	<b>199.69%</b>
(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		(50,259,519)	-0.72%	-50,259,519	-1.02%	0	0.00%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		872,536,126	12.48%	324,639,712	6.62%	547,896,414	168.77%
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>112,533,521</b>	<b>1.61%</b>	<b>217,283,949</b>	<b>4.43%</b>	<b>(104,750,429)</b>	<b>-48.21%</b>
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO DESPUES DE IMPUESTOS		112,533,521	1.61%	217,283,949	4.43%	(104,750,429)	-48.21%
(PERDIDA NETA DEL PERÍODO)		0				0	0.00%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6,989,977,695</b>		<b>4,904,964,354</b>		<b>2,085,013,341</b>	<b>42.51%</b>

Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

Lic. María Mayela Naranjo  
Auditora Interna

MBA Yanory Vega Arias  
Gerente General

**Cuadro 2**

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 2016 y 2015 (Expresados en colones Costarricenses sin Centimos)							
	Nota	2016	Análisis Vertical	2015	Análisis Vertical	Variación Anual	Análisis Horizontal
<b>INGRESOS POR OPERACIONES</b>							
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>6.1</b>	<b>13,576,174</b>	<b>0.28%</b>	<b>8,307,614</b>	<b>0.19%</b>	<b>5,268,559</b>	<b>63.42%</b>
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		12,317,465	90.73%	7,448,349	54.86%	4,869,115	65.37%
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		253,351	1.87%	276,574	2.04%	(23,223)	-8.40%
Otros ingresos financieros		1,005,358	7.41%	582,691	4.29%	422,667	72.54%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>7.3</b>	<b>1,458,049</b>	<b>0.03%</b>	<b>1,294,931</b>	<b>0.03%</b>	<b>163,118</b>	<b>12.60%</b>
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		23,975	1.64%	133,967	10.35%	(109,991)	-82.10%
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1,434,074	98.36%	1,160,964	89.65%	273,109	23.52%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS FINANCIEROS</b>		<b>12,118,125</b>		<b>7,012,683</b>		<b>5,105,441</b>	<b>72.80%</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>4,775,831,333</b>	<b>99.72%</b>	<b>4,414,984,360</b>	<b>99.81%</b>	<b>360,846,973</b>	<b>8.17%</b>
Otros ingresos con partes relacionadas	<b>6.2</b>	4,702,786,708	98.47%	4,346,552,622	98.45%	356,234,086	8.20%
Otros ingresos operativos	<b>6.3</b>	73,044,625	1.53%	68,431,738	1.55%	4,612,887	6.74%
<b>GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS</b>	<b>7.4</b>	<b>913,852</b>	<b>0.02%</b>	<b>175,427</b>	<b>0.00%</b>	<b>738,426</b>	<b>420.93%</b>
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		438	0.00%	186,637	106.39%	(186,199)	0.00%
Gasto por estimación de deterioro de Bienes Realizables		913,414	1.25%	(11,210)	-6.39%	924,624	-8248.21%
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>7.2</b>	<b>1,417,134,578</b>	<b>29.59%</b>	<b>1,052,026,797</b>	<b>23.78%</b>	<b>365,107,781</b>	<b>34.71%</b>
Comisiones por servicios		2,063,965	0.04%	1,983,704	0.04%	80,261	4.05%
Gastos por provisiones		196,901,903	4.11%	194,335,084	4.39%	2,566,819	1.32%
Otros gastos operativos		1,218,168,710	25.43%	855,708,009	19.35%	362,460,701	42.36%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>7.1</b>	<b>3,257,367,507</b>	<b>68.01%</b>	<b>3,152,309,170</b>	<b>71.27%</b>	<b>105,058,337</b>	<b>3.33%</b>
Gastos de personal		3,106,862,020	64.87%	2,978,157,984	67.33%	128,704,036	4.32%
Gastos por servicios externos		14,961,824	0.31%	33,146,007	0.75%	(18,184,183)	-54.86%
Gastos de movilidad y comunicaciones		28,243,332	0.59%	50,958,560	1.15%	(22,715,228)	-44.58%
Gastos de infraestructura		72,229,532	1.51%	78,647,839	1.78%	(6,418,307)	-8.16%
Gastos generales		35,070,799	0.73%	11,398,780	0.26%	23,672,018	207.67%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS OPERACIÓN</b>		<b>100,415,396</b>	<b>2.10%</b>	<b>210,472,966</b>	<b>4.76%</b>	<b>(110,057,570)</b>	<b>-52.29%</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN</b>	<b>8</b>	<b>112,533,521</b>	<b>2.35%</b>	<b>217,485,649</b>	<b>4.92%</b>	<b>(104,952,129)</b>	<b>-48.26%</b>
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>201,700</b>	<b>0.00%</b>	<b>(201,700)</b>	<b>-100.00%</b>
Impuesto sociedades		0	0.00%	201,700	0.00%	(201,700)	-100.00%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>8</b>	<b>112,533,521</b>	<b>2.35%</b>	<b>217,283,949</b>	<b>4.91%</b>	<b>(104,750,429)</b>	<b>-48.21%</b>

Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

Lic. Maria Mayela Naranjo  
Auditora Interna

MBA Yanory Vega Arias  
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 2016 y 2015 (Expresado en Colones Costarricenses sin Centimos)							
Descripción	Notas	Capital Social	Capital no Pagado	Total	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de Enero del Periodo 2015</b>		2.716.361.565	(565,00)	2.716.361.000	15.953.221	276.846.532	3.009.160.753
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	2.431.182	-2.431.182	-
Devolucion de capital social		-162.424.000	-	-162.424.000	-	-	(162.424.000,00)
Capital pagado adicional		660.366.000	-	660.366.000	-	-	660.366.000
Resultado Periodo 2015		-	-	-	28.838.824	547.861.257	576.700.081
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>		<b>3.214.303.565</b>	<b>-565</b>	<b>3.214.303.000</b>	<b>47.223.227</b>	<b>822.276.607</b>	<b>4.083.802.834</b>
<b>Saldo al 1 de Enero del Periodo 2016</b>		3.214.303.565	(565,00)	3.214.303.000	47.223.227	822.276.607	4.083.802.834
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-
Devolucion de capital social		-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		905.040.000,00	-	905.040.000,00	-	-	905.040.000,00
Resultado Periodo 2016		-	-	-	-	112.533.521	112.533.521
<b>Saldo al 31 de marzo 2016</b>		<b>4.119.343.565</b>	<b>(565,00)</b>	<b>4.119.343.000</b>	<b>47.223.227</b>	<b>934.810.127</b>	<b>5.101.376.355</b>

Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

Lic. Maria Mayela Naranjo  
Auditora Interna

MBA Yanory Vega Arias  
Gerente General

**Cuadro 4**

<b>INSURANCE SERVICIOS S.A.</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>Al 31 de Marzo del 2016</b>		
<b>( En Colones )</b>		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	112,533,521	217,283,949
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	106,974,355	102,684,431
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	(13,576,174)	(8,307,614)
Provisiones de gastos prestaciones	196,901,903	194,335,084
<b>Variación neta en los activos (aumento) , o disminución</b>		
Creditos y avances de efectivo	(336,386,150)	(401,125,497)
Otros Activos	192,190,605	(36,266,567)
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	13,576,174	8,307,614
Otros bienes realizables adquiridos para la venta	(35,734,491)	11,477,429
Valores Negociables	(1,766,365,101)	(249,492,556)
<b>Variación neta en los pasivos aumento o ( disminución)</b>		
Cuentas por pagar y provisiones	210,046,531	352,862,621
Provisiones de gastos prestaciones	(196,901,903)	(194,335,084)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>(1,516,740,730)</b>	<b>(2,576,189)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividad de inversión,</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(138,522,977)	(66,873,775)
Reservas legales	28,838,824	2,431,182
Otras actividades de financiamiento ( Pérdidas Acum)	330,612,465	23,922,467
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b>220,928,312</b>	<b>(40,520,126)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Aportes de capital recibidos	1,402,982,000	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>1,402,982,000</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<b>63,938,702</b>	<b>107,035,017</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>171,108,284</b>	<b>63,938,702</b>

Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

Lic. Maria Mayela Naranjo  
Auditora Interna

MBA Yanory Vega Arias  
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](http://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 2016 comparativo al mismo periodo 2015.

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 2016 el tipo de cambio de referencia para la venta y compra del dólar fijado por el Banco Central de Costa Rica es:

Fechas	Marzo 2016	Marzo 2015
Tipo Cambio Compra	¢529,59	¢527,36
Tipo de Cambio Venta	¢542,23	¢539,08
<b>Diferencia</b>	<b>¢12.64</b>	<b>¢11.72</b>

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).

#### **e) 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).

#### **f) 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).

En cumplimiento del acuerdo I de la sesión # 43 de la Asamblea de Accionistas, con fecha 9 de junio del 2015, se procedió al registro de dicho acuerdo. Por lo que la cuenta de capacitaciones se muestra un saldo a la fecha en cero, para el cierre de este mes se muestra este rubro solo por efectos comparativos.

#### **g) Bienes Realizables**

Los bienes realizables están compuestos por el inventario de repuestos, nuevos y usados, este inventario es valuado costo FOB (Free on board.-libre a bordo), más todos los gastos inherentes. Es importante destacar que en el 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.

El inventario de repuestos usados se obtiene de dos formas: **a)** mediante la recolección de piezas usadas en los diferentes talleres **b)** por medio del desarme de vehículos adquiridos en remate, en ambos casos su valuación es al costo.

#### **h) 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.

#### **i) 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.

#### **j) Otros Gastos Operativos**

Comprenden los gastos 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 timbre de educación y cultura, patente municipal e inspectores de siniestros, además se registra el costo de ventas de repuestos.

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.

**k) 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.

**l) Décimo tercer sueldo**

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

**m) Provisiones para obligaciones patronales**

El gasto de la provisión por prestaciones legales se calculará durante el 2016, 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 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%, y al área administrativa un 22%.

Para el cierre de julio del 2015 hay una modificación a la política de calculo, que consiste en lo siguiente : a los colaboradores de contrato definido no se les calculará provision de prestaciones, según pronunciamiento del área legal – laboral de la compañía.

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

**n) 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

##### a) Efectivo

El monto total del efectivo al 31 de marzo del 2016 se compone de la siguiente manera:

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Cajas chicas ( Repuestos y Adm. Financiero)	¢1.000.000	¢550.000
Fondos de caja	¢1.050.000	¢255.000
<b>Total de efectivo</b>	<b>¢2.050.000</b>	<b>¢805.000</b>

Al 31 de marzo del 2016 y 2015, el efectivo está compuesto por 2 cajas chicas utilizadas para compras menores las cuales son utilizadas en el área de repuestos y financiero administrativo.

Ubicación	Marzo 2016	Marzo 2015
Financiero Administrativo	¢500.000	¢300.000
Repuestos	¢500.000	¢250.000
<b>Total</b>	<b>¢1.000.000</b>	<b>¢550.000</b>

En el mes de febrero, abril, mayo y setiembre del 2015 se crearon unos fondos para la operación de las cajas ubicadas en Peñas Blancas, Paso Canoas y Tablillas.

Ubicación	Marzo 2016	Marzo 2015
Paso Canoas	¢450.000	¢105.000
Peñas Blancas	¢450.000	¢150.000
Tablillas	¢150.000	¢0
<b>Total</b>	<b>¢1.050.000</b>	<b>¢255.000</b>

##### b) Depósitos a la vista en entidades financieras del país

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

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Banco Nacional de Costa Rica ¢ Cta.219106	¢61.654.520	¢6.884.748
Banco Nacional de Costa Rica ¢ Cta.219107	¢21.853.957	¢17.533.990
Banco Nacional de Costa Rica \$ Cta.620956	¢24.112.561	¢556.486
Banco de Costa Rica ¢ Cta.285035	¢49.849.102	¢38.158.478
Banco Popular y de Desarrollo Comunal ¢ 907656	¢11.588.144	¢0
<b>Total</b>	<b>¢169.058.284</b>	<b>¢63.133.702</b>

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

### 3.2. Inversiones Disponibles para la venta

Están destinadas al pago de aguinaldo y para la operación de compañía.

a) Estas se encuentran colocadas en el Fondo de Inversión de Liquidez de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI), además hay inversiones en recompras con INS Valores. Los intereses ganados producto de estas inversiones no se retiran, se reinvierten en el fondo.

b) 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 junio del 2015 alcanza un monto de ¢39.371.119. Para el cierre del mes de julio del 2015 se traslada al Hospital de Trauma S.A., las radiólogas, por lo tanto el saldo de esta inversión se trasladó al fondo de inversión de cajas colones.

c) 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 2016 y 2015							
FONDO	Moneda	mar-16			mar-15		
		Monto en Colones o Equivalente	Monto Dólares	Tasa Anual	Monto en Colones o Equivalente	Monto Dólares	Tasa Anual
General	Colones	810.211.355	0	3,06%	334.383.162	0	5,03%
Capacitación Médica	Colones	0	0	0,00%	38.892.034	0	5,03%
Reserva pago Aguinaldos	Colones	60.675.998	0	2,74%	60.868.137	0	5,03%
Recompras Aguinaldos	Colones	125.093.750	0	5,01%	139.663.240	0	5,60%
Recompras Cajas	Colones	435.755.897	0	2,97%	0	0	0,00%
Desarrollo de Proyectos y Mejoras de Edificios	Colones	908.384.808	0	3,38%	0	0	0,00%
General	Dólares	3.665.494	6.921	1,51%	3.615.628	6.856	0,98%
<b>TOTAL</b>		<b>2.343.787.302</b>	<b>6.921</b>		<b>577.422.201</b>	<b>6.856</b>	

### 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 2016	Marzo 2015
Cuentas por cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas	¢1.888.281.714	¢1.459.218.813
Cuentas por cobrar a estudiantes de enfermería que no cumplieron con la capacitación	¢9.158.378	¢18.157.413
Otras cuentas por cobrar	¢17.120.687	¢7.862.060
Faltantes de caja	¢525.045	¢172.436
<b>Total</b>	<b>¢1.915.085.824</b>	<b>¢1.485.410.722</b>

#### Cuentas por cobrar a estudiantes de enfermería

Cabe destacar que del curso de auxiliares de enfermería se retiraron dos personas, Cristian Aymerich Zúñiga y Rebeca Mora Montero creándose una cuenta por cobrar con un saldo al cierre de marzo del 2016 por un monto de ¢4.299.855 y ¢4.858.523 respectivamente, según el contrato de becas firmado. El saldo a la fecha es de ¢9.158.378. 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 de Costa Rica por las ventas de repuestos que son canceladas con tarjetas de débito o crédito el porcentaje de retención es de 5.31%.

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto Sobre la Renta por Cobrar	¢220.523.970	¢313.812.922

### 3.5. Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de marzo del 2016 se muestra el movimiento del activo fijo según el siguiente:

GRUPO	FECHA ADQUISICIÓN	SALDO INICIAL	ADQUISICIÓN	ACTIVOS EN DESUSO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR LIBROS
001 MOBILIARIO Y EQUIPO	2010	2,682,936.00	-	-	1,491,212.00	1,191,724.00
	2011	3,902,794.00	-	-	1,743,849.00	2,158,945.00
	2012	75,278,065.00	-	-	27,505,379.00	47,772,686.00
	2013	103,760,764.00	-	-	28,827,207.00	74,933,557.00
	2014	294,981,233.00	-	-	84,888,750.00	210,092,483.00
	2015	34,952,141.00	-	2,535,467.00	1,237,648.00	31,179,026.00
	2016	-	600,010.00	-	-	-
<b>Total 001 MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		<b>515,557,933.00</b>	<b>600,010.00</b>	<b>2,535,467.00</b>	<b>145,694,045.00</b>	<b>367,928,431.00</b>
002 EQUIPO DE COMPUTO	2011	136,335.00	-	-	134,076.00	2,259.00
	2012	7,079,460.00	-	-	3,993,601.00	3,085,859.00
	2013	32,045,177.00	-	-	12,446,741.00	19,598,436.00
	2014	52,345,040.00	-	-	16,724,734.00	35,620,306.00
	2015	51,007,938.00	-	-	1,612,420.00	49,395,518.00
	2016	-	3,230,794.00	-	2,010.00	-
<b>Total 002 EQUIPO DE COMPUTO</b>		<b>142,613,950.00</b>	<b>3,230,794.00</b>	<b>-</b>	<b>34,913,582.00</b>	<b>110,931,162.00</b>
003 TERRENO	2014	242,180,000.00	-	-	-	242,180,000.00
<b>Total 003 TERRENO</b>		<b>242,180,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>242,180,000.00</b>
004 EDIFICIO	2014	1,426,234,470.00	-	-	65,857,127.00	1,360,377,343.00
	2015	56,354,475.00	-	-	554,151.00	55,800,324.00
	2016	-	6,915,195.00	-	9,013.00	6,906,182.00
<b>Total 004 EDIFICIO</b>		<b>1,482,588,945.00</b>	<b>6,915,195.00</b>	<b>-</b>	<b>66,420,291.00</b>	<b>1,423,083,849.00</b>
<b>Total general</b>		<b>2,382,940,828.00</b>	<b>10,745,999.00</b>	<b>2,535,467.00</b>	<b>247,027,918.00</b>	<b>2,144,123,442.00</b>

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 2016	Marzo 2015
a) Gastos Pagados Por Anticipado	¢15.899.623	¢215.453.058
b) Cargos Diferidos	¢6.047.354	¢5.645.052
c) Activo Intangible	¢24.335.374	¢34.100.963
d) Bienes Diversos	¢44.963.817	¢28.237.700
<b>Total</b>	<b>¢91.246.168</b>	<b>¢283.436.773</b>

**a) 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:

<b>Cuenta</b>	<b>Marzo 2016</b>	<b>Marzo 2015</b>
1. Gastos anticipados para servicios (Radiólogas)	¢0	¢202.169.265
2. Seguros Riesgos del Trabajo	¢12.880.489	¢11.357.949
3. Seguro Fidelidad	¢190.620	¢424.178
4. Seguro Responsabilidad Civil	¢1.577.770	¢571.177
5. Póliza de Incendio	¢554.701	¢160.085
6. Equipo Electrónico	¢696.043	¢770.404
<b>Total</b>	<b>¢15.899.623</b>	<b>¢215.453.058</b>

**1. Gastos anticipados para servicios ( Radiologas)**

Esta cuenta corresponde a la capacitación de las radiólogas en Guatemala, quienes terminaron su capacitación en el periodo 2015, y en cumplimiento del acuerdo I de la sesión 43 de la asamblea de accionistas, con fecha 9 de junio 2015, estas fueron trasladadas al Hospital del Trauma.

**2. Seguros Riesgos del Trabajo**

En junio del 2015 se canceló la póliza de riesgos del trabajo RT-0285404 por un monto de ¢77.282.935 y vence en mayo del 2016. El saldo por amortizar al cierre del mes de marzo del 2016 es de ¢12.880.489.

**3. Seguros Fidelidad**

En el mes de agosto del 2015 se realiza el trámite de la renovación de la póliza de fidelidad No 01-01-Fig-10-05, por un monto de ¢534.594. Adicionalmente en el mes de setiembre se realiza una adición a esta póliza por un monto de ¢11.016. El saldo por amortizar al cierre del mes de marzo del 2016 es de ¢190.620.

**4. Seguros Responsabilidad Civil**

En el mes de junio del 2015 se renovó la póliza No 01-01-RCG-0009348-04 por un monto de ¢595.425, corresponde a responsabilidad civil, se encuentra vigente desde el 20 de julio del 2010. El monto asegurado es de ¢50.000.000, cubre aspectos tales como apropiación y retención indebida, ascensor, asegurado, daños, contaminación, coberturas líquidas y otros. El saldo por amortizar al cierre del mes es de ¢181.935.

También hay un bono de garantía No 01-01-CAU-81-00 que se renovó el 29 de junio del 2015 por un monto de ¢1.300.000, corresponde a la garantía de la Contratación de Servicios de Call Center entre el Instituto Nacional de Seguros e Insurance Servicios, S.A., y se amortizará durante un año, el saldo por amortizar al cierre del mes es de ¢325.000.

Además en el mes de abril del 2015 se renovó el bono de garantía No. 01-01-FNZ-3739-01 por un monto de ¢260.000, el saldo por amortizar al cierre del mes es de ¢20.223.

En el mes de diciembre del 2015 se adquiere la póliza de responsabilidad civil profesional No. 01-01-RCG-14432-00 por un monto de ¢1.589.119, la cual cubre hasta el mes de noviembre del 2016. El saldo por amortizar al cierre de mes es de ¢1.041.756.

En el mes de enero del 2016 se adquiere la garantía de cumplimiento 01-01-CAU-0001063-00 del área de Repuestos por un monto de ¢11.809. El saldo por amortizar al cierre de mes es de ¢8.856.

Los saldos de estas pólizas al cierre de marzo del 2016 suman un monto de ¢1.577.770.

#### **5. Pólizas de Incendio**

En el mes de agosto del 2015 se renovó la póliza de incendio No INC-721708-00 por un monto de ¢1.367.757, correspondiente al departamento de Repuestos y vence en el mes de agosto del 2016, el saldo al cierre de marzo del 2016 es de ¢554.701.

#### **6. Equipo Electrónico**

En julio del 2015 se renovó la póliza de equipo electrónico No 01-01-EQE-15531-01 por un monto de ¢456.687, para equipo portátil distribuido entre varias áreas, el saldo al cierre del mes es de ¢125.589.

El 23 de mayo del 2015 se adquirió la póliza 01-01-EQE-16469-01 por un monto de ¢176.274, para los equipo de Tecnologías de la Información (TI), Gerencia General, Recursos Humanos y Mejora Continua, el saldo al cierre del mes es de ¢25.951.

En el mes de diciembre del 2015 se adquirió la póliza 01-01-EQE-17010-00 por un monto de ¢549.457, para equipo móvil del Centro de Contactos, el saldo por amortizar al cierre del mes es de ¢384.620.

En enero del 2016 se renovó la póliza 01-01-EQE-17141-01 por un monto de ¢103.995 la cual cubre equipos de los departamentos de Auditoria Interna y Recursos Humanos, el saldo al cierre del mes es de ¢82.329.

En febrero del 2016 se renovó la póliza 01-01-EQE-16917-01 por un monto ¢21.882, para el equipo de Repuestos, el saldo por amortizar al cierre del mes es de ¢12.157.

Además, en febrero del 2016 se renueva la póliza No 01-01-EQE-13903-03 por un monto de ¢114.843, para el equipo electrónico de Tecnologías de la Información (TI), el saldo por amortizar al cierre del mes es de ¢65.397.

Los saldos de estas pólizas al cierre de marzo del 2016 suman un monto de ¢696.043.

#### **b) Cargos Diferidos:**

Corresponde al pago de la patente comercial y uso de rótulo, descuento acumulado de recompras y suscripciones por un monto de ¢6.047.354.

#### **c) Activos Intangibles:**

Corresponde a la adquisición de software y licencias empleadas en las diferentes áreas de la compañía, el saldo al cierre del mes es de ¢24.335.374.

#### **d) 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 ¢44.963.817 al cierre de marzo del 2016.

#### **3.7. Bienes Realizables**

Al 31 de marzo del 2016, se realizó un conteo del inventario físico de los repuestos nuevos, para tener en "stock" el monto de este inventario asciende a un total de ¢97.648.878.

También hay un inventario de repuestos usados por un monto de ¢13.707.056.

El total de esta partida asciende a ¢111.355.934, sin tomar en cuenta la estimación por deterioro. (Ver nota 2.g).

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Inventario de Repuestos Nuevos	¢97.648.878	¢59.164.564
Inventario de Repuestos Usados	¢13.707.056	¢14.505.254
Estimación por Deterioro de Bienes Realizables	¢(7.253.229)	¢(5.301.604)
<b>TOTAL</b>	<b>¢104.102.705</b>	<b>¢68.368.214</b>

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 trimestral y propondrá el ajuste respectivo, si este procede. Al 31 de marzo 2016 esta cuenta posee un saldo de ¢7.109.726. (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 2016	Marzo 2015
a) Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢566.192.223	¢386.521.152
b) C.C.S.S. y Otros	¢202.564.889	¢192.166.393
c) Aguinaldo acumulado por pagar	¢246.482.371	¢225.309.488
d) Vacaciones no disfrutadas	¢175.973.576	¢153.158.662
e) Otras cuentas y comisiones por pagar	¢93.042.232	¢83.204.106
<b>Total</b>	<b>¢1.284.255.291</b>	<b>¢1.040.359.801</b>

##### a) Acreedores por adquisición de bienes y servicios

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Detalle	Marzo 2016	Marzo 2015
Inspectores de Siniestros	¢73.654.810	¢34.716.461
Instituto Nacional de Seguros	¢4.375.942	¢51.363.363
Liquidaciones Laborales	¢17.039.037	¢25.284.770
Otras Cuentas Administrativas	¢6.119.604	¢14.522.316
Proveedores de Multiasistencia	¢341.551.124	¢234.955.700
Proveedores Varios	¢123.451.706	¢25.678.542
<b>Total General</b>	<b>¢566.192.223</b>	<b>¢386.521.152</b>

La cuenta por pagar del Instituto Nacional de Seguros está compuesta por el pago según adendum al convenio específico de servicios generales entre el Instituto Nacional de Seguros e Insurance Servicios S.A., por el alquiler de bodega de repuestos, alquiler de uso de vehículos, lote de repuestos usados y otras cuentas por pagar. Al 31 de marzo del 2016 tiene un saldo de ¢4.375.942.



**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.I).

**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 2016	Marzo 2015
Impuestos	¢17.799.434	¢10.010.813
Retención de pólizas	¢405.649	¢1.214.545
Retenciones seguro social empleados	¢71.847.740	¢68.110.510
Embargos personal	¢2.846.185	¢2.057.914
Pensiones complementarias	¢61.129	¢948.229
Depósitos en garantía	¢82.095	¢862.095
<b>Total</b>	<b>¢93.042.232</b>	<b>¢83.204.106</b>

**4.2 Aportaciones asociación Solidarista**

**a)**

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Aportaciones patronales por pagar	¢17.494.994	¢173.206.164
<b>Aporte patronales por pagar</b>	<b>¢17.494.994</b>	<b>¢173.206.164</b>

**b)**

Aportes Laborales por pagar	Marzo 2016	Marzo 2015
Aportaciones laborales por pagar Aporte obrero	¢16.411.813	¢15.687.832
Deducciones varias	¢22.748.648	¢16.321.799
<b>Aportes Laborales por pagar</b>	<b>¢39.160.461</b>	<b>¢32.009.631</b>

<b>Total Aportes a la Asociación Solidarista</b>	<b>¢56.655.455</b>	<b>¢205.215.795</b>
--------------------------------------------------	--------------------	---------------------

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 pendiente de cancelar a la Asociación Solidarista corresponde a ¢17.494.994.

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 Solidarista en el 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.m).

Cabe destacar en diciembre del 2014 se determina por parte de la administración cumplir con el acuerdo 1 sesion 36 del 13 de diciembre del 2010. Se ajuste el aporte patronal al 5.33%.

Del mes de marzo del 2015 a marzo del 2016, la Asociación de Empleados de Insurance Servicios, S.A., varía de 590 colaboradores asociados en el 2015 a 592 en el presente año. El porcentaje aportado por el asociado es de un 5% sobre su salario bruto y el aporte patronal de un 5.33%.

**b)** Deducciones realizadas a los asociados por concepto de ferias, préstamos, entre otros, el monto de estas deducciones junto con el aporte obrero asciende a ¢39.160.461.

El monto del aporte patronal de los asociados corresponde a ¢17.494.994 y el obrero a ¢39.160.461. Ambos montos suman un total de ¢56.655.455.

#### **4.3 Provisiones**

Las provisiones están compuestas de la siguiente manera:

<b>Cuenta</b>	<b>Marzo 2016</b>	<b>Marzo 2015</b>
Cesantía	¢545.461.333	¢421.012.038
Preaviso	¢2.080.529	¢11.967.175
<b>Total</b>	<b>¢547.541.862</b>	<b>¢432.979.213</b>

#### **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.m).

Esta partida se debita mensualmente con las liquidaciones y trimestralmente se realiza una revisión de su saldo, con el informe que emite el área de gestión de talento humano.

## NOTA 5. – CAPITAL SOCIAL.

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

APORTES DE CAPITAL			
Detalle	Tipo de Capital	Fecha del Aporte	Total de Aportes
Aporte Inicial de capital	Capital de Trabajo	05/06/2009	220,010,000
Aporte de Capital Común Suscrito	Capital de Trabajo	26/03/2010	58,584,000
Aporte Capital Común Suscrito	Capital de Trabajo	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
Disminución de Capital	Capital de Trabajo	09/06/2015	(162,424,000)
Aporte de Capital	Capital de Trabajo	01/10/2015	660,366,000
Aporte de Capital	Capital de Trabajo	19/02/2016	905,040,000
<b>TOTAL CAPITAL</b>			<b>4,119,343,000</b>

1- Estos rubros corresponden al aporte de capital para la capacitación de las radiólogas en Guatemala,

2- Cabe destacar que realizó devolución de capital por la capacitación de las radiólogas a la casa matriz.

### 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.

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.

Cabe destacar que para el cierre del mes de junio del 2015 según la sesión 43 acuerdo I, se autoriza la disminución de capital por un monto neto de ¢162.424.000, suma que se traslada a la casa matriz, en la figura de los derechos y garantías derivados de la formación de profesionales del servicio de radiología y un contrato de auxiliar de enfermería. Suma que sustrae del capital social.

En Asamblea de accionistas realizada el 09 de junio del 2015 se avala el aporte de ¢1.565.406.000 según reza el acuerdo II de la sesión extraordinaria No. 43. Para el cierre de octubre del 2015 se realiza el aporte de capital por un monto de ¢660.336.000, quedando pendiente de cancelar ¢905.040.000 monto que se depositará por parte de la casa matriz en el periodo 2016, quedando un capital neto al cierre de diciembre del 2015 de ¢3.214.303.000.

Para el cierre de febrero 2016 se registra el incremento de capital por la suma de ¢905.040.000, quedando cancelado el aporte aprobado por la Asamblea de Accionistas según indicaciones anteriores. Este aporte fue invertido en la SAFI. El Capital social al 31 de marzo del 2016 asciende a la suma ¢4.119.343.000.

### **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 2016 de ¢822.276.607.

### **5.2. Capital Base:**

En el artículo 4 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 2016	Marzo 2015
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	¢12.317.465	¢7.448.349
Ganancias por diferencial de cambio y UD	¢253.351	¢276.574
Otros Ingresos financieros	¢1.005.358	¢582.691
<b>Total</b>	<b>¢13.576.174</b>	<b>¢8.307.614</b>

### 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. Es importante indicar que este rubro muestra ingresos por reclamos administrativos aprobados por nuestro cliente, correspondiente a meses anteriores por un monto de ¢215.440.875, cabe destacar que de este monto hay ¢25.183.722 correspondientes al mes de diciembre del 2015, para el cierre de diciembre del 2015 no se tenía el dato de dicho reclamo.

La composición de dicha cuenta es la siguiente:

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Otros Ingresos con partes relacionadas	¢4.702.786.708	¢4.346.552.622

### 6.3. Otros Ingresos Operativos.

Estos corresponden a la venta de repuestos usados al público en general, las multas cobradas a los inspectores, monto recuperado por alquiler del parqueo y otros ingresos. Esto suma un total de ¢72.247.825.

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Multas Inspectores	¢3.351.173	¢4.265.387
Paqueo	¢2.099.543	¢2.117.076
Venta de repuestos	¢67.220.545	¢60.294.684
Otros	¢373.364	¢1.754.591
<b>Total</b>	<b>¢73.044.625</b>	<b>¢68.431.738</b>

## 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 2016	Marzo 2015
Gastos de Personal	¢3.106.862.020	¢2.978.157.984
Gastos por Servicios Externos	¢14.961.824	¢33.146.007
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢28.243.332	¢50.958.560
Gastos de Infraestructura	¢72.229.532	¢78.647.839.
Gastos Generales	¢35.070.799	¢11.398.780
<b>Total</b>	<b>¢3.257.367.507</b>	<b>¢3.152.309.170</b>

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

#### a) 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 1.476 colaboradores en marzo del 2015 a 1.536 colaboradores en marzo del 2016.

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 6.78% 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 2016		
	Total	Relación
Gastos administrativos	¢210.645.245	6.78%
Gastos operativos	¢2.896.216.775	93.22%
<b>Total de gastos de personal</b>	<b>¢3.106.862.020</b>	

### 7.2. Gastos operativos diversos

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Comisiones por servicios	¢2.063.965	¢1.983.704
Gasto por provisiones	¢196.901.903	¢194.335.084
Otros gastos operativos	¢1.218.168.710	¢855.708.009
<b>Total</b>	<b>¢1.417.134.578</b>	<b>¢1.052.026.797</b>

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 2016	Marzo 2015
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	¢1.434.074	¢1.160.964
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas	¢23.975	¢133.967
<b>Total</b>	<b>¢1.458.049</b>	<b>¢1.294.931</b>

### 7.4. Gasto por Estimación de Deterioro de Activos

#### a) 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 ¢438.

#### b) 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 trimestral y propondrá el ajuste respectivo, si este procede. Al 31 de marzo del 2016 esta cuenta muestra un saldo de ¢913.414. (Ver nota 3.7).

Al 31 de marzo del 2016 los gastos por estimación de deterioro de activos son por un monto de ¢913.852.

### NOTA 8: RESULTADOS DEL PERIODO.

Por el periodo comprendido del 01 enero del 2106 al 31 de marzo del 2016 se muestra una utilidad neta después de impuestos es de ¢112.533.521. Esto representa un 2.35% del ingreso total. La utilidad se ve impacta por los reclamos administrativos ver detalle en la nota 6.2.

### 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 2016 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 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta	¢2.343.787.302	¢2.343.787.302

#### 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 2015 y 2016.

Cuenta	Marzo 2016	Marzo 2015
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (Ver Nota 6.1)	¢253.351	¢276.574
Gastos financieros por diferencial cambiario Ver Nota 7.3)	¢(1.434.074)	¢(1.160.964)
<b>Diferencia financiera neta</b>	<b>¢(1.180.723)</b>	<b>¢(884.390)</b>

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 2016	Marzo 2015
Colones (Ver Nota 3.2)	¢2.340.121.808	¢573.806.573
Dólares (Ver Nota 3.2)	¢3.665.494	¢3.615.628
<b>Total</b>	<b>¢2.343.787.302</b>	<b>¢577.422.201</b>

**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 2016, dicho órgano director está compuesto por:

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
Elian Villegas Valverde	Presidente
Édgar Brenes André	Secretario
Marcia Montes Cantillo	Tesorera
Beatriz Rodriguez Ortiz	Fiscal

Estos miembros perciben un ingreso por concepto de dietas por cada sesión de ¢75.000 excepto en el caso del Lic Elian Villegas Valverde, 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.

En sesión 42 de Asamblea de accionistas se conoce la renuncia del Lic. Sergio Alfaro a la presidencia de Junta Directa, quien la hizo efectiva a partir del 1 de mayo del 2015. A partir del 5 de junio del 2015 el Lic Elian Villegas Valverde asume la presidencia de la Junta Directiva según la sesión No. 42, acuerdo I de la Asamblea de Accionistas de Insurance Servicios, S.A., del 5 de junio del 2015.

Cabe indicar que a partir del 18 de enero de 2016 se incorpora la MBA Yanory Vega Arias como gerente general, desvinculándose en esta misma fecha el MBA Bernal Alvarado Delgado.

#### **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.

##### **b) Aumento de capital de capital social.**

En la sesión 43 acuerdo II de la Asamblea de Accionistas se avala el aporte de capital en efectivo por ¢1.565.406.000 (mil quinientos sesenta y cinco millones cuatrocientos seis mil), modificando el pacto constitutivo para incorporar dicho aumento como parte del capital social.

##### **c) Cancelacion del aporte de capital Social.**

Es importante destacar que para el mes de febrero del 2015 la casa matriz realizó un anticipo en efectivo por el monto de ¢660.366.000 del aumento de capital señalado en la sesión 43 acuerdo II de la Asamblea de Accionistas, con dicho efectivo se cancelara el monto adeudado a la Asociación Solidarista, además de los usos que ya están preestablecidos. Para el cierre de febrero 2016 se realiza el pago por parte de la casa matriz por un monto de 905.040.000.



**d) Desvinculación de la Gerencia General.**

Para el 15 de enero del 2016 el MBA Bernal Alvarado Delgado deja el cargo de Gerente General y hace su ingreso la MBA Yanory Vega Arias, asumiendo el puesto a partir del 18 de enero del 2016.



## **ANEXOS**

## Anexo 1

### DETALLE DE GASTOS DE OPERATIVOS DIVERSOS

INSURANCE SERVICIOS S.A.							
DETALLE DE GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS							
Del periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016 y 2015							
	mar-16		Análisis Vertical	mar-15		Variación Anual	
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>1,417,134,578</b>	<b>100.00%</b>		<b>1,052,026,797</b>	<b>100.00%</b>	<b>365,107,781</b>
<b>Comisiones por Servicios</b>		<b>2,063,965</b>			<b>1,983,704</b>		
Comisiones por giros y transferencias	2,063,965		0.15%	1,983,704		0.19%	80,261
<b>Gasto por provisiones</b>		<b>196,901,903</b>			<b>194,335,084</b>		
Provisiones para obligaciones patronales	196,901,903		13.89%	194,335,084		18.47%	2,566,819
<b>* Otros gastos operativos</b>		<b>1,218,168,710</b>			<b>855,708,009</b>		
Otros cargos por bienes diversos	906,062,183		63.94%	708,583,073		67.35%	197,479,110
Impuesto territorial sobre bienes	1,021,005		0.07%	0		0.00%	1,021,005
Otros impuestos pagados en el país	16,029,469		1.13%	5,386,375		0.51%	10,643,095
Gastos operativos varios	295,056,053		20.82%	141,738,562		13.47%	153,317,491

\* Detalle de Otros Gastos Operativos

**1,218,168,710**

<b>Otros cargos por bienes diversos</b>	<b>906,062,183</b>
51903312-Pago Servicios Proveedores - Varios	904,296,683
GASTOS DE SERVICIOS MENSAJERIA OPERATIVOS	1,765,500
<b>Impuesto territorial sobre bienes inmuebles (antes Otros impuestos)</b>	<b>1,021,005</b>
<b>Otros impuestos pagados en el país</b>	<b>16,029,469</b>
51902480-Impuesto sobre patente municipal	4,997,195
51902800-Otros Impuestos	11,032,275
<b>Gastos operativos varios</b>	<b>295,056,053</b>
51902582-honorarios y consultorias gasto (Inspectores)	219,742,582
51903311- Articulos y bienes comerciales	73,560,104
51961600-Transferencias Corrientes a Inst. Publicas (Finiquito de Multiasistencia)	-
51911400 Alquileres Derechos de telecomunicaciones (Movistar inspectores y TI)	1,753,366

## Anexo 2

### DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION

INSURANCE SERVICIOS S.A.								
DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION								
Del periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016 y 2015								
	mar-16		Análisis Vertical	mar-15		Análisis Vertical	Variación Absoluta Anual	Variación %
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>3,257,367,507</b>	<b>100.00%</b>		<b>€3,152,309,170</b>	<b>100.00%</b>	<b>105,058,337</b>	<b>3.33%</b>
<b>Gastos de Personal</b>		<b>3,106,862,020</b>			<b>2,978,157,984</b>		<b>128,704,036</b>	<b>4.32%</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	1,925,972,233		59.13%	2,004,337,871		63.58%	(78,365,639)	-3.91%
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	272,464,394		8.36%	39,113,570		1.24%	233,350,824	596.60%
Remuneraciones a directores y fiscales	750,000		0.02%	1,050,000		0.03%	(300,000)	-28.57%
Tiempo extraordinario	17,872,115		0.55%	33,581,288		1.07%	(15,709,173)	-46.78%
Viáticos	21,135,216		0.65%	17,698,489		0.56%	3,436,727	19.42%
Décimo tercer sueldo	13,220,180		0.41%	20,068,943		0.64%	(6,848,763)	-34.13%
Incentivos	109,653,093		3.37%	108,965,860		3.46%	687,233	0.63%
Otras retribuciones	4,633,278		0.14%	26,742,181		0.85%	(22,108,903)	-82.67%
Cargas Sociales patronales	547,042,058		16.79%	518,724,661		16.46%	28,317,397	5.46%
Vestimenta	483,995		0.01%	215,164		0.01%	268,831	124.94%
Capacitación	8,627,066		0.26%	3,023,403		0.10%	5,603,663	185.34%
Seguros para el personal	19,320,733		0.59%	17,036,923		0.54%	2,283,811	13.41%
Fondo de Capitalización laboral	70,205,683		2.16%	66,591,190		2.11%	3,614,493	5.43%
Otros gastos de personal	95,481,976		2.93%	121,008,441		3.84%	(25,526,465)	-21.09%
<b>Gastos por servicios externos</b>		<b>14,961,824</b>			<b>33,146,007</b>		<b>(18,184,183)</b>	<b>-54.86%</b>
Servicios de Computación	1,499,290		0.05%	19,777,544		0.63%	(18,278,255)	-92.42%
Servicios de seguridad	6,452,237		0.20%	6,979,099		0.22%	(526,862)	-7.55%
Consultoría externa	4,511,942		0.14%	5,421,007		0.17%	(909,065)	-16.77%
Otros servicios contratados	2,498,355		0.08%	968,356		0.03%	1,529,999	158.00%
<b>Gastos de movilidad y comunicaciones</b>		<b>28,243,332</b>			<b>50,958,560</b>		<b>(22,715,228)</b>	<b>-44.58%</b>
Pasajes y fletes	8,396,185		0.26%	3,322,515		0.11%	5,073,670	152.71%
Alquiler de vehículos	16,486,346		0.51%	39,480,333		1.25%	(22,993,987)	-58.24%
Teléfonos, télex, fax	3,360,801		0.10%	7,774,112		0.25%	(4,413,312)	-56.77%
Otros gastos de movilidad y comunicación	0		0.00%	381,600		0.01%	(381,600)	-100.00%
<b>Gastos de Infraestructura</b>		<b>72,229,532</b>			<b>78,647,839</b>		<b>(6,418,307)</b>	<b>-8.16%</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1,808,565		0.06%	936,005		0.03%	872,560	93.22%
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	2,847,780		0.09%	658,597		0.02%	2,189,184	332.40%
Agua y energía eléctrica	20,424,940		0.63%	19,196,407		0.61%	1,228,534	6.40%
Alquiler de inmuebles	12,302,258		0.38%	26,359,932		0.84%	(14,057,674)	-53.33%
Alquiler de muebles y equipos	3,479,894		0.11%	2,631,984		0.08%	847,910	32.22%
Depreciación de bienes Inmuebles mobiliario y equipo	27,795,604		0.85%	26,261,631		0.83%	1,533,973	5.84%
Otros gastos de infraestructura	3,570,491		0.11%	2,603,284		0.08%	967,207	37.15%
<b>Gastos Generales</b>		<b>35,070,799</b>			<b>11,398,781</b>		<b>23,672,018</b>	<b>207.67%</b>
Papelaría, útiles y otros materiales	11,160,521		0.34%	4,790,537		0.15%	6,369,985	132.97%
Promoción y publicidad	80,020		0.00%	164,660		0.01%	(84,640)	-51.40%
Amortización de Software	13,359,519		0.41%	0		0.00%	13,359,519	100.00%
Gastos por otros servicios públicos	810,000		0.02%	0		0.00%	810,000	100.00%
Gastos por materiales y suministros	1,778,189		0.05%	1,111,761		0.04%	666,427	59.94%
Gastos generales diversos	7,882,550		0.24%	5,331,822		0.17%	2,550,728	47.84%

### Anexo 3

CAPITAL BASE DE LAS ENTIDADES NO REGULADAS INSURANCE SERVICIOS, S.A. Al 31 de Marzo del 2016 (Cifras en miles de colonos)		
<b>CAPITAL BASE (I+II+III)/1</b>		<b>5.101.377</b>
<b>I Capital Primario</b>		<b>2.601.160</b>
Capital pagado ordinario	2.553.937	2)
Capital pagado preferente perpetuo no acumulado		
Primas en colocación de acciones		
Capital Donado		
Reserva Legal	47.223	
(-) Plusvalía comparada neta		
(-) Acciones sujetas a gravamen en operaciones propias		
<b>II Capital Secundario/1</b>		<b>2.500.217</b>
Otro capital pagado preferente		
Aportes para incremento de Capital	1.565.406	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	822.277	
Utilidades del periodo actual	112.534	
Obligaciones subordinadas a plazo		
Obligaciones convertidas en capital		
Estimaciones genericas		
(-) Perdidas del periodo actual	0	
(-) Perdidas acumuladas de periodos anteriores		
<b>III Deduciones</b>		<b>0</b>
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	
<p>1) Se excluye el exceso del capital secundario sobre el capital primario, para efectos del cálculo del capital base, para efectos de cumplir con acuerdo SUGEF 21-02, artículo 6 último párrafo. ( Ver nota 5.2). El Capital se aumenta en €1.565.406 cancelado en dos trectos en el mes de octubre 2015 €606.336 y en el mes de febrero ,€</p>		

Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

Lic. María Mayela Naranjo  
Auditora Interna

MBA Yanory Vega Arias  
Gerente General



#### Anexo 4

<b>Insurance Servicios, S.A.</b>		
<b>Suficiencia Patrimonial</b>		
<b>Al 31 de Marzo del 2016</b>		
<b>en colones</b>		
<b>A-Capital base</b>		
<b>A.1-Capital Primario</b>		
Capital pagado ordinario		2,553,937,000
Capital mínimo de funcionamiento		0
Capital pagado adicional		0
Reservas Legales		47,223,227
<b>Sub-total</b>		<b>2,601,160,227</b>
<b>A.2-Capital Secundario</b>		
Aportes para incremento		1,565,406,000
Resultado acumulado de Periodos anteriores		822,276,607
Resultado del periodo		112,533,521
<b>Sub-total</b>		<b>2,500,216,128</b>
<b>Total de deducciones</b>		
<b>Menos:</b>		
Deducciones de cuentas y comisiones por cobrar	10%	0
Activos intangibles, diferidos y restringidos	10%	0
Bienes inmuebles, mobiliario y equipo	10%	0
<b>Sub-total</b>		<b>0</b>
<b>Total de requerimientos de capital</b>		<b>5,101,376,355</b>
<b>C-Calculo de Requerimientos</b>		
Activos totales al 31 de marzo del 2016		6,989,977,695
Porcentaje de requerimientos		20%
<b>Calculo</b>		<b>1,397,995,539</b>
<b>Patrimonio total al 31-03-2016</b>		<b>5,101,376,355</b>

Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

Lic. Maria Mayela Naranjo  
Auditora Interna

MBA Yanory Vega Arias  
Gerente General