

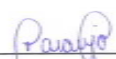


**Informe de Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2013.
En colones**

Cuadro 1-a

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
BALANCES GENERALES Al 30 de Junio de 2013 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)							
	Nota	2013	ANALISIS VERTICAL	2012	ANALISIS VER.	VARIACION	ANALISIS HOR.
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	3.1	30.880.994	1%	185.361.093	8%	(154.480.099)	-83%
EFFECTIVO		200.000	0%	200.000	0%	0	0%
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		30.680.994	1%	185.161.093	8%	(154.480.099)	-83%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.2	486.622.508	23%	649.682.794	30%	-163.060.286	-25%
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		486.622.508	23%	649.682.794	30%	-163.060.286	-25%
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		1.192.281.245	56%	1.035.649.753	47%	156.631.492	15%
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - NETAS	3.3	1.073.408.681	50%	930.091.299	42%	143.317.382	15%
(ESTIMACION POR DETERIORO POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS)		-336.251	0%	-336.251		0	0%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	3.4	119.208.815	6%	105.894.705	5%	13.314.110	13%
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.5	141.076.358	7%	32.182.769	1%	108.893.589	338%
EQUIPOS Y MOBILIARIO		152.781.115	7%	34.048.299	2%	118.732.816	349%
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		-11.704.757	-1%	-1.865.530	0%	-9.839.227	527%
BIENES REALIZABLES	3.7	44.765.431	2%	7.121.100		37.644.331	529%
BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA		44.765.431	2%	7.121.100		37.644.331	529%
OTROS ACTIVOS	3.6	239.322.810	11%	289.674.412	13%	-50.351.602	-17%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		210.587.687	10%	277.577.828	13%	-66.990.141	-24%
CARGOS DIFERIDOS		27.640.094	1%	12.096.584	1%	15.543.510	128%
SOFTWARE EN USO		1.095.029	0%	0	0%	1.095.029	0%
TOTAL ACTIVO		2.134.949.346		2.199.671.921		-64.722.575	-3%

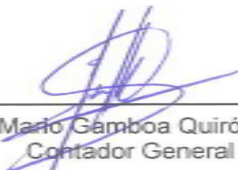

Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Licda. M. Mayela Naranjo Monge
Auditora Interna

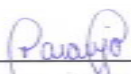

Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General

Cuadro1-b

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria de Instituto Nacional de Seguros)							
BALANCE GENERAL Al 30 de Junio de 2013 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)							
	Nota	2013	ANALISIS VERTICAL	2012	ANALISIS VERTICAL	VARIACION	ANALISIS HORIZONTAL
PASIVO							
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1.176.210.410	55%	814.908.786	37%	361.301.624	44%
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	4.1	825.201.611	39%	543.424.081	25%	281.777.530	52%
APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	4.2	3.482.015	0%	4.845.797		(1.363.782)	-39%
APORTACIONES LABORALES POR PAGAR	4.2	10.893.401	1%	7.090.194		3.803.207	35%
PROVISIONES	4.3	336.633.383	16%	259.548.714	12%	77.084.669	30%
PATRIMONIO		958.738.936	45%	1.384.763.135	63%	(426.024.198)	-31%
CAPITAL SOCIAL		623.495.000	29%	768.831.500	35%	(145.336.500)	-19%
CAPITAL PAGADO	5.1	220.010.000	10%	220.010.000	10%	0	0%
APORTES POR CAPITALIZAR AUTORIZADOS Y POR REGISTRAR EN EL REGISTRO PÚBLICO		403.485.000	19%	548.821.500	25%	(145.336.500)	-26%
RESERVAS PATRIMONIALES		15.870.664	1%	4.524.801	0%	11.345.863	251%
RESERVA LEGAL		15.870.664	1%	4.524.801	0%	11.345.863	251%
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		237.571.541	11%	76.683.562	3%	160.887.979	210%
(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		-50.259.519	-2%	-50.259.519	-2%	0	0%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		287.831.060	13%	126.943.081	6%	160.887.979	56%
RESULTADO DEL PERÍODO		81.801.731	4%	534.723.272	24%	(452.921.541)	-85%
UTILIDAD NETA DEL PERIODO DESPUES DE IMPUESTOS		81.801.731	4%	534.723.272		(452.921.541)	-85%
(PERDIDA NETA DEL PERIODO)		0				0	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.134.949.346		2.199.671.921		(64.722.575)	-3%



Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General



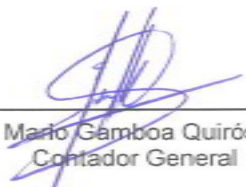
Licda. M. Mayela Naranjo Monge
Auditora Interna



Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General

CUADRO 2

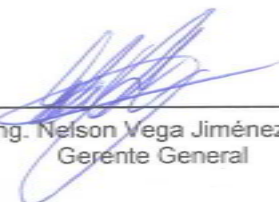
INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
ESTADO DE RESULTADOS El periodo del 01 enero al 30 de Junio del 2013 y 2012 (Expresados en colones Costarricenses sin Centimos)							
	Nota	2013	ANALISIS VERTICAL	2012	ANALISIS VERTICAL	VARIACION	%
INGRESOS POR OPERACIONES							
INGRESOS FINANCIEROS	6,1	18.195.253	0,29%	9.940.929	0,22%	8.254.324	83%
Ingresos financieros por disponibilidades							
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		6.263.483		8.877.701		(2.614.218)	-29%
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		11.931.770		1.063.228		10.868.542	1022%
GASTOS FINANCIEROS	7,3	2.713.755	0,04%	3.793.178	0,08%	(1.079.423)	-28%
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		2.713.755		3.793.178		(1.079.423)	-28%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS FINANCIEROS		15.481.498		6.147.751		9.333.747	152%
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		6.182.597.272	100%	4.475.309.025	100%	1.707.288.247	38%
Otros ingresos con partes relacionadas	6,2	6.182.597.272		4.475.309.025	100%	1.707.288.247	38%
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		478.259	0,01%	0		478.259	100%
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones	7,1	478.259	0,01%	0		478.259	100%
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	7,2	1.725.685.292	28%	1.333.771.470	30%	391.913.822	29%
Comisiones por servicios		422.475	0,01%	1.451.203	0,03%	(1.028.728)	-71%
Gastos por provisiones		407.877.676	7%	265.305.237	6%	142.572.439	54%
Otros gastos operativos		1.317.385.141	21%	1.067.015.030	24%	250.370.111	23%
GASTOS DE ADMINISTRACION	7,1	4.360.351.709	70%	2.612.962.034	58%	1.747.389.675	67%
Gastos de personal		4.161.352.995	67%	2.505.683.756	56%	1.655.669.239	66%
Gastos por servicios externos		31.935.198	0,52%	19.261.783	0%	12.673.415	66%
Gastos de movilidad y comunicaciones		67.129.408	1%	37.519.867	0,84%	29.609.541	79%
Gastos de infraestructura		71.064.093	1%	38.888.315	0,87%	32.175.778	83%
Gastos generales		28.870.015	0,47%	11.608.313	0,26%	17.261.702	149%
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS OPERACIÓN		96.082.012	1,55%	528.575.521	11,78%	(432.493.509)	-82%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN	8	111.563.510	1,80%	534.723.272	11,92%	(423.159.762)	-79%
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		29.761.779	0,48%	0	0,00%	29.761.779	100%
Impuesto sociedades		189.700	0,00%	0	0,00%	189.700	100%
Participaciones legales sobre la utilidad		6.270.945	0,10%	0	0,00%	6.270.945	100%
Impuesto sobre la renta		23.301.134	0,38%	0	0,00%	23.301.134	100%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	8	81.801.731	1,32%	534.723.272	11,92%	(452.921.541)	-84,70%



Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General



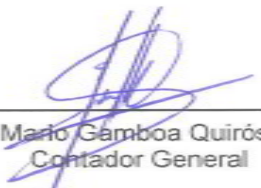
Licda. M. Mayela Naranjo Monge
Auditora Interna




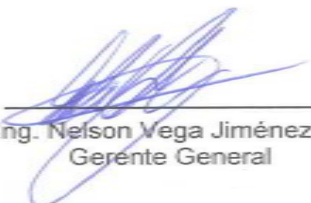
Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General

CUADRO – 3

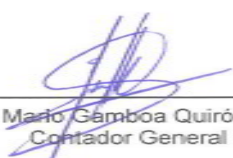
INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)								
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Al 30 de Junio del 2013 y 2012 (Expresado en Colones Costarricenses sin Centimos)								
Descripción	Notas	Capital Social	Capital no Pagado	Total	Reservas Patrimoniales	Disminucion capital	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2012		550.253.000,00	(10.565)	550.242.435	4.524.802		76.683.562	631.450.799
Reservas legales y otras reservas estatutarias				0	11.345.862			11.345.862
Capital pagado adicional		218.579.565	10.000	218.589.565				218.589.565
Resultado Periodo 2012				0			160.887.979	160.887.979
Saldo al 31 de diciembre de 2012		768.832.565	(565)	768.832.000	15.870.664		237.571.541	1.022.274.205
Saldo al 1 de enero del Periodo 2013		768.832.565	(565)	768.832.000	15.870.664		237.571.541	1.022.274.205
Ajuste al capital pagado adicional	3.6			0		22.837.000		22.837.000
Devolucion de capital social				0		(168.174.000)		(168.174.000)
Resultado Periodo 2013				0			81.801.731	81.801.731
Saldo al 30 de Junio 2013		768.832.565	(565)	768.832.000	15.870.664	(145.337.000)	319.373.272	958.738.936


 Lic. Mario Gamboa Quirós
 Contador General

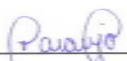

 Licda. M. Mayela Naranjo Monge
 Auditora Interna


 Ing. Nelson Vega Jiménez
 Gerente General

INSURANCE SERVICIOS S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
PARA EL PERIODO TERMINADO 30 DE JUNIO 2013		
(En Colones)		
	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	81.801.731	534.723.272
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y Amortizaciones	9.839.224	1.787.704
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	(18.195.253)	2.729.950
Provisiones de gastos prestaciones	407.877.676	265.305.237
Variación neta en los activos (aumento) , o disminución		
Creditos y avances de efectivo	(156.631.492)	(225.204.623)
Otros Activos	50.351.603	(199.227.374)
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	18.195.253	(2.729.950)
Otros bienes realizables adquiridos para la venta	(37.644.331)	(7.121.099)
Valores Negociables	163.060.286	(453.823.323)
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		
Cuentas por pagar y provisiones	361.301.625	202.094.263
Provisiones de gastos prestaciones	(407.877.676)	(265.305.237)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	472.078.647	(146.771.180)
Flujos netos de efectivo usados en actividad de inversión,		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(118.732.816)	(31.002.263)
Reservas legales	11.345.862	1.701.759
Otras actividades de financiamiento (Pérdidas Acum)	(373.835.291)	109.358.179
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(481.222.246)	80.057.675
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Aportes de capital recibidos en efectivo	(145.336.500)	218.588.500
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	(145.336.500)	218.588.500
Efectivo y equivalentes al inicio del año	185.361.093	33.486.098
Efectivo y equivalentes al final del año	30.880.994	185.361.093



Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General



Licda. M. Mayela Naranjo Monge
Auditora 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, Digitación, Psicología, Atención Corporativa, Telemercadeo, 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 2013 se cuenta con la página Web, la dirección es www.insurance.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, 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 a Junio del 2013 comparativo al periodo 2012.

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 30 de Junio del 2013, el tipo de cambio de referencia para la venta y compra del dólar fijado por el Banco Central de Costa Rica es:

Fechas	30/06/2013	30/06/2012
Tipo Cambio Compra	¢493.03	¢492.55
Tipo de Cambio Venta	¢504.53	¢503.85
Diferencia	¢11.50	¢11.30

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 nota3.3), según se detalla:

1-Adelantos de viáticos.

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

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

2-Faltantes de caja – Cajeros.

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

3-Cuentas por cobrar a colaboradores y ex colaboradores:

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

e) Gastos Pagados por Anticipado - Capacitaciones

Durante el 2011 la Junta Directiva decidió tomar el acuerdo de cambiar la política contable practicada en el tratamiento de la inversión realizada en capacitar personal en Guatemala según nota 3.6 y 5.1 Capital Social para generar 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 de 2011, y el acuerdo V de la sesión 44 del 9 de mayo del 2011, para el cierre de julio 2011 se reclasificaron los desembolsos realizados durante el periodo 2010. Esta inversión contempla los desembolsos de la capacitación autorizados (estudios, viáticos y transporte) que constituyen los gastos anticipados por esta inversión (nota 3.6).

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.

Al 31 de marzo de 2013 el capital se disminuyó en ¢168.174.000 según acuerdo 19-1 de la Asamblea de Accionistas por la devolución de la capacitación de los auxiliares de enfermería.

Según el acuerdo de Asamblea de Accionistas 25-1 se acuerda reintegrarle al capital social de Insurance Servicios S.A. la suma de ¢22.837.000 (veintidós millones ochocientos treinta y siete mil colones) correspondiente a las cuentas por cobrar de los Auxiliares de Enfermería que reprobaban el curso.



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

f) Bienes Realizables

Los bienes realizables están compuestos por el inventario de repuestos que no se han podido lograr colocar en el mercado este inventario es valuado costo FOB (Firts on Board.-primero a bordo), más todos los gastos inherentes a la adquisición. El sistema de acumulación de costos es periódico mensual.

Para este período se inicio la recolección de piezas usadas en los diferentes talleres, el cual se valúa al costo. Además 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.

g) Reconocimiento de los Ingresos

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

h) Otros Gastos Operativos

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

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

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

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

j) Décimo tercer sueldo

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

k) Provisiones para obligaciones patronales

El gasto de la Provisión por Prestaciones Legales se calculará durante el 2013, de la siguiente manera: preaviso (0.5%), vacaciones (4.16%) y cesantía (5.33%), contra la cuenta Provisión por Prestaciones Legales. (Ver nota 4.3). A partir de marzo 2012 se



inicio el aporte a la Asociación Solidarista el 2% patronal y el 3% obrero. (Ver nota 4.2) Para este periodo las vacaciones se registran de forma separada a la cesantía y el preaviso. A partir del 2013, se ajusta trimestralmente al 75% del cálculo realizado por Recursos Humanos.

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

I) Tratamiento de transacciones de periodos pasados.

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

NOTA 3: ACTIVOS

3.1 – DISPONIBILIDADES

Efectivo

Al 30 de Junio de 2013 y 2012, el efectivo está compuesto por la caja chica utilizada para compras menores. El monto del fondo es de ¢200.000.

CUENTA	Junio 2013	Junio 2012
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	Junio 2013	Junio 2012
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219106	¢1.413.579	¢179.326.488
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219107	¢397.904	¢978.037
Banco de Costa Rica ¢ Cta. 285035	¢28.143.814	¢1.152.288
Banco Nacional Estado de Banco \$ Cta. 620956	¢725.697	¢3.704.280
Total	¢30.680.994	¢185.161.093

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

3.2 Inversiones Disponibles para la venta

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



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

FONDO	MONEDA	Jun-13			Jun-12		
		MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL	MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL
General	Colones	64.204.748		6,16%	213.636.090		5,96%
Capacitación Médica	Colones	0		6,16%	13.833.016		5,24%
Reserva pago Aguinaldos	Colones	293.358.488		6,16%	214.014.433		5,96%
Auxiliares de Enfermería	Colones	0		6,16%	81.537.014		5,33%
General	Dólares	47.911.059	97.177	1,87%			0,00%
Capacitación Médica	Dólares	81.148.213	164.591	1,87%	126.662.241	257.146	0,86%
TOTAL		486.622.508	261.768		649.682.794	257.146	

Las inversiones destinadas al financiamiento del programa de Post-Grado en Radiología e Imágenes Médicas. El destino y uso de estos recursos se detallan en las notas 3.e y 5.1, asumidos mientras iniciaba operaciones el Hospital del Trauma. El saldo correspondiente del fondo de Auxiliares de Enfermería durante el mes de abril de 2013 se trasladó al fondo General, en virtud de acuerdo 19-1 tomado por la Asamblea de Accionistas (ver nota 3.6 y 5.1).

Según el acuerdo de Asamblea de Accionistas 25-1 se acuerda reintegrarle al capital social de Insurance Servicios S.A. la suma de ¢22.837.000 (veintidós millones ochocientos treinta y siete mil colones) correspondiente a las cuentas por cobrar de los Auxiliares de Enfermería que reprobaron el curso.

3.3 Cuentas por Cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas

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

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Cuentas por cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas	¢1.045.854.566	¢918.006.192
Cuentas por cobrar a estudiantes de enfermería que no cumplieron con la capacitación	¢21.920.792	¢0
Cobro Judicial	¢336.251	¢336.251
Otras cuentas por cobrar	¢5.103.314	¢11.517.906
Faltantes de caja	¢193.758	¢230.950
Sub-Total	¢1.073.408.681	¢930.091.299
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	¢(336.251)	¢(336.251)
Total	¢1.073.072.430	¢929.755.048



Exceptuando el Cobro Judicial y los cobros menores a colaboradores, las cuentas por cobrar corresponden en un 98% a un solo deudor que es el Instituto Nacional de Seguros.

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

Cabe destacar que del curso de auxiliares de enfermería se retiraron tres personas, Cristian Aymerich, Rebeca Mora y Diana Hernández Saborío, creándose una cuenta por cobrar con un saldo al cierre de junio del 2013 por un monto de ¢6.214.906, ¢6.874.248 y ¢8.831.638, respectivamente, según el contrato de becas firmados. Esto representa un total de ¢21.920.792.

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.

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto Sobre la Renta por Cobrar	¢119.208.815	¢105.894.705

3.5 – Mobiliario y Equipo de Oficina

Al 30 de Junio del 2013 se muestra el movimiento del activo fijo según el siguiente

Años	CATEGORÍA	MONTO TOTAL	SALDO INICIAL	ADQUISICIONE	DEPR. ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2010	Equipo de oficina	2.353.770,00	2.353.770,00	-	669.562,78	1.684.207,22
	Utensilios de cocina	394.999,98	394.999,98	-	203.863,88	191.136,10
2011	Equipo de cómputo	136.334,50	136.334,50	-	98.716,28	37.618,22
	Equipo de limpieza	628.958,00	628.958,00	-	241.100,57	387.857,43
2012	Equipo de oficina	2.836.526,33	2.836.526,33	-	625.443,63	2.211.082,70
	Equipo de seguridad	437.310,00	437.310,00	-	167.635,50	269.674,50
	Equipo de cómputo	7.425.267,24	7.425.267,24	-	874.392,09	6.550.875,15
	Equipo de limpieza	915.300,00	915.300,00	-	-	915.300,00
	Equipo de oficina	76.248.957,20	76.248.957,20	-	7.981.441,42	68.267.515,78
2013	Utensilios de cocina	389.600,00	389.600,00	-	80.163,33	309.436,67
	Equipo de cómputo	8.594.704,56	-	8.594.704,56	61.940,63	8.532.763,93
	Equipo de oficina	50.718.921,42	-	50.718.921,42	665.908,45	50.053.012,96
	Herramienta	786.465,18	-	786.465,18	14.866,95	771.598,23
	Utensilios de cocina	876.347,50	-	876.347,50	16.827,64	859.519,86
	Equipo de computo	37.653,44	-	37.653,44	2.893,74	34.759,70
Total general		152.781.115,35	91.767.023,25	61.014.092,10	11.704.756,89	141.076.358,46

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	Junio 2013	Junio 2012
Gastos Pagados Por Anticipado	¢210.587.687	¢277.577.828
Cargos Diferidos	¢27.640.094	¢12.096.584
Software en uso	¢1.095.029	0
Total	¢239.322.810	¢289.674.412

Gastos Pagados por Anticipado.

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

CUENTA	Junio 2013	Junio 2012
Gastos anticipados para servicios	¢160.746.880	¢246.608.969
Seguros Riesgos del Trabajo	¢48.070.763	29.119.900
Seguro Fidelidad	¢382.145	88.208
Seguro Resp. Civil	¢1.349.618	1.760.751
Equipo Electrónico	¢38.281	¢0

Total	¢210.587.687	277.577.828
--------------	---------------------	--------------------

Gastos anticipados para servicios

Al cierre del periodo 2011 se reclasifico el registro de las erogaciones realizadas a la cuenta de gastos pagados por anticipado como inversión para la prestación futura del servicio de radiología. Esto en cumplimiento del acuerdo de Junta Directiva, incrementando esta cuenta en ¢39.943.846 afectando la cuenta de utilidades acumuladas.

A partir de febrero 2012 se comenzó a cancelar un subsidio por las becas de capacitación para Auxiliares de Enfermería para gastos de estudio que le permita al becado concentrarse en esta etapa del proceso con el fin de lograr la aprobación del curso. El monto estimado como estipendio económico para los Becados de Auxiliares de Enfermería se estimó en ¢330.000 a fin de que el estudiante cubra sus necesidades básicas mientras realiza su programa de formación, por 11 meses.

En el mes de abril del 2012 se realizó el pago a CENDEISSS por la capacitación para Auxiliares de Enfermería, con un costo de ¢5.759.654 por persona y por un total de ¢109.433.426.

En diciembre de 2012, la Asamblea de Accionistas en su acuerdo 19-1 decidió disminuir el capital social por concepto de la inversión en servicios de auxiliares de enfermería por un monto ¢168.174.000, registro aplicado en el mes de enero 2013. Esto en cumplimiento del acuerdo 20-1 del 30-01-2013. Por lo que la cuenta de gastos anticipados se vio disminuida, mostrando un saldo neto de ¢148.863.701. (Ver nota 2.e y 5.1). Este monto corresponde a junio 2013 a la inversión realizada para el servicio de radiología.

Seguros Riesgos del Trabajo

En mayo de 2013 se canceló la póliza de Riesgos del trabajo por ¢52.440.832, la amortización mensual para este periodo será de ¢4.370.069. El saldo a la fecha por amortizar es ¢48.070.763.

Seguros Fidelidad

La póliza de fidelidad se renovó en el mes de Agosto 2012 y el monto de la prima que se pago fue de ¢1.459.592 la cobertura es desde Agosto 2012 hasta Agosto 2013. El saldo a la fecha por amortizar es ¢121.633. Adicionalmente a esta póliza se le realizó una ampliación por un monto de ¢152.405 el cual será amortizado en los meses de vigencia de la póliza, el saldo por amortizar de esta ampliación es de ¢101.604 Además se adquirió una póliza de fidelidad de posiciones la cual se canceló en el mes de agosto 2012. El saldo a la fecha es de ¢158.908. Estas dos pólizas tienen un saldo a junio 2013 de ¢382.145.

Seguros Responsabilidad Civil



La Póliza No 01-01-RCG 0009348 00 corresponde a Responsabilidad Civil se encuentra vigente desde el 20 de julio del 2010. La póliza cubre aspectos tales como Apropiación y Retención indebida, Ascensor, Asegurado, Daños, Contaminación, Coberturas líquidas y otros. El monto asegurado es de ¢50.000.000, se renovó en agosto 2012 por un monto de ¢595.425 y vence el 17 de agosto del 2013. El saldo a la fecha de la póliza por amortizar es ¢49.618. También hay un bono de garantía E10122 que se renovó el 16 de junio de 2013, el cual es anual para el contrato exceptuado N° 2011PP-E11054-UCE (DMV-001) el cual corresponde a la garantía de la Contratación de Servicios de Call Center entre el INS e INSURANCE, se amortizará durante un año, el saldo a la fecha es de ¢1.300.000 Estas dos partidas suman ¢1.349.618.

Equipo Electrónico

La póliza de equipo electrónico se canceló en el mes de octubre 2012. El saldo a la fecha por amortizar es ¢38.281.

3.7 Bienes realizables

Al 30 de Junio de 2013 se realizó un inventario de los repuestos que no pudieron ser colocados por diferentes razones. Además de la mercancía que se adquirió para tener en “stock” el monto de este inventario asciende a un total de ¢38.446.157. También hay un inventario de mercadería en transito que asciende a un total de ¢6.086.444 y un inventario de repuestos usados por un monto de ¢232.830. El total de esta partida asciende a ¢44.765.431 (Ver nota 2.f)

NOTA 4: PASIVOS.

4.1- Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas.

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢168.568.085	¢181.873.885
C.C.S.S. y Otros	¢147.441.785	¢85.032.869
Aguinaldo acumulado por pagar	¢274.290.529	¢174.436.140
Vacaciones no disfrutadas	¢169.582.467	¢65.742.526
Otras cuentas y comisiones por pagar	¢65.318.745	¢36.338.661
Total	¢825.201.611	¢543.424.081

Acreeedores por adquisición de bienes y servicios

Esta cuenta se compone de los rubros por pagar a los proveedores del programa Multiasistencia 71%, repuestos 4% y un 25% en otras cuentas administrativas.

Están compuestas por: servicios jurídicos, servicios públicos, liquidaciones de los ex colaboradores, viáticos y auxiliares de enfermería.

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



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

Aguinaldo Acumulado por Pagar

El aguinaldo se calcula de diciembre a noviembre del siguiente año. (Ver nota 2.j)

Vacaciones no disfrutadas.

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

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	Junio 2013	Junio 2012
Impuestos	¢10.653.753	¢6.369.357
Retención de pólizas	¢700.966	¢407.750
Retenciones seguro social empleados	¢51.627.501	¢29.144.145
Embargos personal	¢629.331	¢0
Pensiones complementarias	¢507.229	¢417.409
Depósitos en garantía	¢1.199.965	¢0
Total	¢65.318.745	¢36.338.661

4.2 Aportaciones asociación solidarista

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Aportaciones patronales por pagar	¢3.482.015	¢4.845.797
Aportaciones laborales por pagar	¢10.893.401	¢7.090.194
Total	¢14.375.416	11.935.991

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

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

Al mes de Junio 2013 el número de colaboradores asociados es de 367. El porcentaje aportado por el asociado es de un 3% sobre su salario bruto y el aporte patronal de un 2%.

4.3 - Provisiones

Provisiones para Obligaciones Patronales

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

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Cesantía	¢254.601.486	¢181.259.915
Preaviso	¢82.031.897	¢78.288.799
Total	¢336.633.383	¢259.548.714

Nota 5. – Capital Social

5.1 Capital Social

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

Principales aportes de capital

DETALLE		APORTE CAPITAL	FECHA APORTE
Aporte Inicial de capital	Capital de Trabajo	220.010.000	2009
Aporte de Capital Común Suscrito	Capacitación	58.584.000	08/02/2010
Aporte Capital Común Suscrito	Capacitación	175.752.000	08/02/2010
Aporte Capital para tarjeta débito p/ compra repuestos		25.907.000	27/09/2010
Aporte capital extraordinario	Capital de Trabajo	70.000.000	13/12/2010
Aporte capital extraordinario enfermeras	Capital de Trabajo	24.782.000	16/09/2011
Aporte capital para tarjeta débito p/compra repuestos		25.623.000	31/05/2012
Aporte capital extraordinario enfermeras	Capital de Trabajo	22.837.000	29/05/2013
TOTAL CAPITAL		623.495.000	

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 2-inciso e))

Este Post Grado se implementa para el Hospital del Trauma, S.A., en virtud de la inopia del mercado, no era posible visualizar a futuro la disponibilidad de dos recursos en radiología e indispensables para la operación del citado Hospital. Ante esta panorámica, la Junta Directiva del Instituto Nacional de Seguros, mediante el Acuerdo III de la Sesión



No. 8988 del 15 de febrero del 2010, acordó realizar un aporte extraordinario de capital para financiar el proceso de formación de las profesionales seleccionadas. Este aporte está destinado a sufragar los gastos de viáticos, viajes, y el pago de colegiatura de las doctoras durante el período de capacitación de 4 años.

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

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

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

En la sesión No. 10 del 20 de junio de 2011, la Asamblea de Accionistas de Insurance Servicios S.A. acordó un aumento de capital por un monto de ¢192.956.000. (Ver nota 2.e y 3.6). Su fin es desarrollar recurso humano en labores auxiliares de enfermería y ampliar así los servicios brindados.

Mediante el acuerdo de Junta Directiva 9106-III del 9 de abril 2012, se autoriza efectuar un aporte de capital a la sociedad Insurance Servicios S.A. por la suma de US \$50.000 lo que corresponde a ¢25.623.000, con el objetivo de aumentar el capital para la gestión de repuestos para automóviles.

Según acuerdo de Asamblea de Accionistas 19-1 se acuerda reintegrarle al Instituto Nacional de Seguros el aporte de capital que se realizara para la capacitación de auxiliares de enfermería por un monto de ¢168.174.000 por lo que el capital social deberá mostrar un monto neto de ¢600.658.000. Las tres personas que perdieron el curso deberán reintegrar el dinero a la compañía para ello se abrió una cuenta por cobrar a cada uno de ellos. (Ver nota 3.3). La Administración envió el oficio INSURANCE - 03806-2013 a la Asamblea de Accionistas con una propuesta para la modificación del acuerdo No. I de la Sesión 19 celebrada el 19 de diciembre de 2012, solicitando derogar el acuerdo I de la sesión celebrada en la fecha precitada, en el punto I "Disminución del Capital Social por Traslado de Auxiliares de Enfermería a Hospital del Trauma S.A."

Según el acuerdo de Asamblea de Accionistas 25-1 se acuerda reintegrarle al capital social de Insurance Servicios S.A. la suma de ¢22.837.000 (veintidós millones ochocientos treinta y siete mil colones) correspondiente a las cuentas por cobrar de los Auxiliares de Enfermería que reprobaron el curso, por lo que el capital social al 30 de Junio deberá mostrar un monto neto de ¢623.495.000

Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores:

Esta cuenta agrupa los resultados obtenidos en los periodos pasados cuenta que muestra un saldo neto al 30 de Junio del 2013 de ¢ 237.571.541.

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

Se excluye el exceso del capital secundario sobre el capital primario, para efectos del cálculo del capital base, el exceso del capital secundario es por ¢486.978 miles, de aportes de capital por la suma de ¢403.485 y de la utilidad de periodos anteriores para efectos de cumplir con acuerdo SUGEF 21-02, artículo 6 último párrafo. Ver nota 5.1

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. Está conformada de la siguiente forma:

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Ingresos financieros por inversiones financieros	¢6.263.483	¢8.877.701
Ganancias por diferencial de cambio y UD	¢11.931.770	¢1.063.228
Total	¢18.195.253	¢9.940.929

6.2- Otros Ingresos con partes relacionadas

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

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Otros Ingresos con partes relacionadas	¢6.182.597.272	¢4.475.309.025

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

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



Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Gastos por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones	¢478.259	¢0

Esta cuenta corresponde a la funcionaria Catherine Oporta Gamboa que se retiro de la compañía teniendo una deuda de ¢544.000 se realizó la gestión de cobro administrativo y fue imposible su localización por lo que la Gerencia emitió un enunciado declarando incobrable esta cuenta.

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Gastos de Personal	¢4.161.352.995	¢2.505.683.756
Gastos por Servicios Externos	¢31.935.198	¢19.261.783
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢67.129.408	¢37.519.867
Gastos de Infraestructura	¢71.064.093	¢38.888.315
Gastos Generales	¢28.870.015	¢11.608.313
Total	¢4.360.351.709	¢2.612.962.034

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

Gastos de Personal

Sus bases de registro se detallan en la nota 2. Está compuesta por sueldo base, remuneraciones a directores y fiscales, tiempo extraordinario, décimo tercer sueldo, Cargas Sociales patronales, Capacitación, y Seguros para el personal. La empresa varía de 821 colaboradores en Junio 2012 a 1.223 colaboradores a Junio de 2013.

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 7% 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 30 de Junio de 2013		
	Total	Relación
Gastos administrativos	¢291.294.710	7%
Gastos operativos	¢3.870.058.285	93%
Total de gastos de personal	¢4.161.352.995	

7.2 Gastos operativos diversos

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Comisiones por servicios	¢422.475	¢1.451.203
Provisiones para obligaciones patronales	¢407.877.676	¢265.305.237
Otros gastos operativos	¢1.317.385.141	¢1.067.015.030
Total	¢1.725.685.292	¢1.333.771.470

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

7.3 Gastos Financieros

CUENTA	Junio 2013	Junio 2012
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	¢2.713.755	¢3.793.178

NOTA 8: Resultado del periodo

Por el periodo comprendido del 1 enero al 30 de Junio 2013 se muestra una utilidad de ¢81.801.731. Esto representa un 1.32% del ingreso total. La principal razón obedece a las eficiencias logradas en los procesos. Además, la previsión tomada para cubrir el impuesto de renta e inversión en tecnología e infraestructura, la cual esta en proceso.

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 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 30 de Junio de 2013 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	Junio 2013	
	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta	¢486.622.508	¢486.622.508

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.

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

Riesgo Cambiario - La empresa mantiene exposiciones a efectos de fluctuaciones en los tipos de cambio sobre su situación financiera y flujos de caja; la posición neta en cada moneda al 30 de Junio del 2013 y 2012.

Cuenta	Junio 2013	Junio 2012
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢11.931.770	¢1.063.228
Gastos financieros por diferencial cambiario	¢(2.713.755)	¢(3.793.178)
Diferencia financiera neta	¢9.218.015	¢(2.729.950)

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	Junio 2013	Junio 2012
Colones	¢357.563.236	¢523.020.552
Dólares	¢129.059.272	¢126.662.242
Total	¢486.622.508	¢649.682.794

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 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 30 de Junio del 2013, 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 y en el caso del señor Alejandro Esquivel Gerli, se realiza pago de dietas solo si la sesión de Junta Directiva se realiza fuera de horas laborales.

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

Nota 12: Bienes de comodato



Existe un edificio en uso por Insurance Servicios S.A. entregado por parte del INS, mediante un comodato firmado el 9 de marzo de 2012. Este es empleado como la sede central de la empresa. Así mismo, existe un comodato por una bodega ubicada en la sede del INS en Zapote, el cual fue firmado el 23 de enero de 2012, pero empezó a ser utilizada a partir del mes de enero 2013.

Al cierre del mes de marzo de 2013 según el acuerdo de Junta Directiva 9149-II del 20 de febrero de 2013 indica que se deberá dejar sin efecto el convenio de comodato y entregar la titularidad registral del edificio y el terreno a Insurance Servicios como un aporte de capital a partir del 1 de abril de 2013.

Nota 13: Hechos Relevantes

a) Contrato 2010 PP-00001-DSG Servicio de Multiasistencia Vehicular y Servicios Menores del Grupo INS.

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

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

b) Traspaso del Edificio

En el Acta 21 del 20 de febrero de 2013, se acordó realizar el traspaso del edificio donde se localiza actualmente las oficinas centrales de Insurance Servicios S.A. como un aporte de capital, el cual a la fecha se encuentra pendiente.

c) Traspaso de Activos Fijos.

En el Acta 22 del 27 de febrero de 2013, se acordó realizar el traspaso de los activos fijos que actualmente utiliza Insurance Servicios S.A. como un aporte de capital, el cual a la fecha se encuentra pendiente.

d) Declaraciones Rectificativas

Se realiza una rectificación de la declaración del Impuesto sobre la Renta del período fiscal 2010 que genera un aumento en el monto cancelado por concepto de este impuesto por ¢23.301.134, el cual se muestra en la partida de Impuesto sobre la Renta del Estado de Resultados, (cuadro 2).Consecuentemente se da la rectificación de la declaración presentada ante la Comisión Nacional de Emergencias correspondiente al mismo período, incrementando el monto de ésta en ¢6.270.945, el cual se incluye como Participaciones Legales sobre la Utilidad en el Estado de Resultados (cuadro 2).



ANEXOS

DETALLE DE GASTOS DE OPERATIVOS DIVERSOS

INSURANCE SERVICIOS S.A. DETALLE GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS Al 30 de Junio de 2013					
	Jun-13		Jun-12		VARIACION
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		1.725.685.292		1.333.771.470	391.913.822
Comisiones por Servicios		422.475		1.451.203	
Comisiones por giros y transferencias	422.475		1.451.203		(1.028.728)
Gasto por provisiones		407.877.676		265.305.237	
Provisiones para obligaciones patronales	407.877.676		265.305.237		142.572.439
Otros gastos operativos		1.317.385.141		1.067.015.030	
Otros cargos por bienes diversos	977.227.240		903.248.479		73.978.761
Otros impuestos pagados en el país	38.212.188		33.355.918		4.856.270
Gastos operativos varios	301.945.713		130.410.633		171.535.080

DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION

INSURANCE SERVICIOS S.A. DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION Al 30 de Junio de 2013							
	Jun-13	ANALISIS S VER.	Jun-12	ANALISIS S VER.	VARIACION - ABS	VARIACION %	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	€4.360.351.709	100%	€2.612.962.034	100%	€1.747.389.675	67%	
Gastos de Personal	4.161.352.995		2.505.683.756		1.655.669.239	66%	
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	2.359.461.598	54,11%	1.254.352.503	48,01%	1.105.109.095	88%	
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	590.013.653	13,53%	614.252.574	23,51%	(24.238.921)	-4%	
Remuneraciones a directores y fiscales	1.575.000	0,04%	1.725.000	0,07%	(150.000)	-9%	
Tiempo extraordinario	45.785.373	1,05%	14.351.641	0,55%	31.433.732	219%	
Viáticos	13.810.342	0,32%	6.779.135	0,26%	7.031.207	104%	
Décimo tercer sueldo	31.192.498	0,72%	21.842.597	0,84%	9.349.901	43%	
Incentivos	136.547.267	3,13%	0	0,00%	136.547.267	100%	
Otras retribuciones	27.165.724	0,62%	13.606.189	0,52%	13.559.535	100%	
Cargas Sociales patronales	736.501.518	16,89%	448.654.607	17,17%	287.846.911	64%	
Vestimenta	2.991.230	0,07%	641.250	0,02%	2.349.980	366%	
Capacitación	12.355.561	0,28%	10.167.429	0,39%	2.188.132	22%	
Seguros para el personal	17.606.388	0,40%	14.431.826	0,55%	3.174.562	22%	
Fondo de Capitalización laboral	95.277.837	2,19%	51.625.792	1,98%	43.652.045	85%	
Otros gastos de personal	91.069.006	2,09%	53.253.213	2,04%	37.815.793	71%	
Gastos por servicios externos	31.935.198		19.261.783		12.673.415	66%	
Servicios de Computación	2.222.752	0,05%	1.716.411	0,07%	506.341	100%	
Servicios de seguridad	13.543.655	0,31%	6.800.000	0,26%	6.743.655	99%	
Consultoría externa	11.305.344	0,26%	5.555.604	0,21%	5.749.740	103%	
Otros servicios contratados	4.863.447	0,11%	5.189.768		(326.321)	100%	
Gastos de movilidad y comunicaciones	67.129.408		37.519.867		29.609.541	79%	
Pasajes y fletes	18.997.150	0,44%	26.202.155	1,00%	(7.205.005)	-27%	
Alquiler de vehículos	48.132.258	1,10%	11.317.712	0,43%	36.814.546	325%	
Gastos de Infraestructura	71.064.093		38.888.315		32.175.778	83%	
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	2.692.050	0,06%	747.801	0,03%	1.944.249	260%	
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	2.891.990	0,07%	6.739.682	0,26%	(3.847.692)	-57%	
Agua y energía eléctrica	49.658.717	1,14%	30.189.954	1,16%	19.468.763	64%	
Alquiler de inmuebles	4.057.156	0,09%	0	0,00%	4.057.156		
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	6.574.945	0,15%	1.210.878	0,05%	5.364.067	443%	
Otros gastos de infraestructura	5.189.235	0,12%			5.189.235	100%	
Gastos Generales	28.870.015		11.608.313		17.261.702	149%	
Papelaría, útiles y otros materiales	13.314.058	0,31%	5.209.569	0,20%	8.104.489	156%	
Promoción y publicidad	4.084.500	0,09%	2.146.059	0,08%	1.938.441	90%	
Gastos por materiales y suministros	3.387.047	0,08%	3.657.315	0,14%	(270.268)	-7%	
Gastos generales diversos	8.084.410	0,19%	595.370	0,02%	7.489.040	1258%	

CALCULO DE CAPITAL BASE

**CAPITAL BASE DE LAS ENTIDADES NO REGULADAS
INSURANCE SERVICIOS, S.A.
Al 30 de junio de 2013.
(Cifras en miles de colones)**

CAPITAL BASE (I+II+III)/1		471.761
Capital Primario		235.881
Capital pagado ordinario	220.010	/2
Capital pagado preferente perpetuo no acumulado		
Primas en colocación de acciones		
Capital Donado		
Reserva Legal	15.871	
Plusvalía comparada neta		
Acciones sujetas a gravamen en operaciones propias		
Capital Secundario/1		722.859
Otro capital pagado preferente		
Aportes para incremento de Capital	403.485	/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	237.572	
Utilidades del periodo actual	81.802	
Obligaciones subordinadas a plazo		
Obligaciones convertidas en capital		
Estimaciones genericas		
Perdidas del periodo actual	0	
Perdidas acumuladas de periodos anteriores		
Deducciones		0
Valor en libros de las participaciones en empresas asociadas, subsidiarias o entidades controladas conjuntamente	0	
Valor en libros de inversiones en emisiones subordinadas o convertibles de empresas asociadas, subsidiarias o entidades controladas conjuntamente	0	
Valor en libros de inversiones en emisiones subordinadas emitidas por procesos de titularización	0	
Excesos sobre el límite para otorgamiento de créditos entre empresas del mismo grupo financiero	0	

1) Se excluye el exceso del capital secundario sobre el capital primario, para efectos del calculo del capital base, el exceso del capital secundario es por €486,978 miles, de aportes de capital por la suma de €403,485 y de la utilidad de periodos anteriores para efectos de cumplir con acuerdo SUGEF 21-02, artículo 6 último párrafo. (Ver nota 5.1)
/2 El capital suscrito y pagado según el Registro muestra un monto de 220,010.

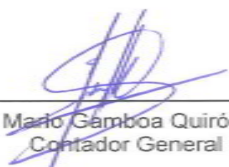

Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General



Licda. M. Mayela Naranjo Monge
Auditora Interna


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General

SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Insurance Servicios, S.A.		
Suficiencia Patrimonial		
Al 30 de junio de 2013.		
en colones		
A-Capital base		
A.1-Capital Primario		
Capital pagado ordinario		220.010.000
Capital mínimo de funcionamiento		
Capital pagado adicional		
Reservas Legales		15.870.664
Sub-total		235.880.664
A.2-Capital Secundario		
Aportes para incremento		403.485.000
Resultado acumulado de Periodos anteriores		237.571.541
Resultado del periodo		81.801.731
Sub-total		722.858.272
Total de deducciones		
Menos:		
Deducciones de cuentas y comisiones por cobrar	10%	0
Activos intangibles, diferidos y restringidos	10%	0
Bienes inmuebles, mobiliario y equipo	10%	0
Sub-total		0
Total de requerimientos de capital		958.738.936
C-Calculo de Requerimientos		
Activos totales al 30 de junio de 2013		2.134.949.346
Porcentaje de requerimientos		0
Calculo		426.989.869
Patrimonio total al 30-06-2013		958.738.936


Lic. Mario Gamboa Quirós
Contador General


Licda. M. Mayela Naranjo Monge
Auditora Interna


Ing. Nelson Vega Jiménez
Gerente General