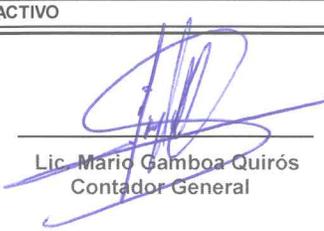


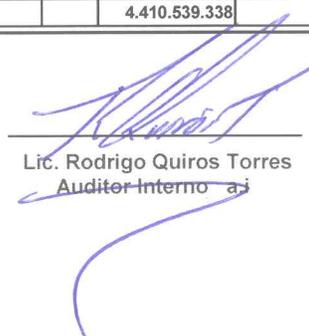


**Informe de Estados Financieros  
Al 30 de Junio de 2014.  
En colones**

Cuadro 1- a

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
BALANCES GENERALES Al 30 de Junio del 2014 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos )							
	Nota	2014	ANALISIS VERTICAL	2013	ANALISIS VER.	VARIACION	ANALISIS HOR.
<b>ACTIVO</b>							
<b>DISPONIBILIDADES</b>	3.1	151.364.084	3%	30.880.994	1%	120.483.090	390%
EFFECTIVO		400.000	0%	200.000	0%	200.000	100%
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		150.964.084	3%	30.680.994		120.283.090	392%
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	3.2	208.078.368	5%	486.622.508	23%	-278.544.140	-57%
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		208.078.368	5%	486.622.508	23%	-278.544.140	-57%
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		1.467.121.169	33%	1.192.281.245	56%	274.839.924	23%
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - NETAS	3.3	1.261.012.861	29%	1.073.408.681	50%	187.604.180	17%
(ESTIMACION POR DETERIORO POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS)		0	0%	-336.251	0%	336.251	0%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO	3.4	206.108.308	5%	119.208.815	6%	86.899.493	73%
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	3.5	2.168.772.089	49%	141.076.358	7%	2.027.695.731	1437%
EQUIPOS Y MOBILIARIO		479.928.326	11%	152.781.115	7%	327.147.211	214%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		82.933.895	2%	0	0%	82.933.895	100%
TERRENOS		242.180.000	5%	0	0%	242.180.000	100%
EDIFICIOS-INSTALACIONES		1.426.234.470	32%	0	0%	1.426.234.470	100%
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		-62.504.602	-1%	-11.704.757	-1%	-50.799.845	434%
<b>BIENES REALIZABLES</b>	3.7	64.525.801	1%	38.678.987	2%	25.846.814	67%
BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA		69.000.175	2%	38.678.987	2%	30.321.188	78%
(ESTIMACION POR DETERIORO DE BIENES REALIZABLES)		(4.474.374)	0%	0	0%	-4.474.374	100%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	3.6	350.677.827	8%	245.409.254	11%	105.268.573	43%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		267.817.327	6,07%	210.587.687	10%	57.229.640	27%
CARGOS DIFERIDOS		23.041.931	0,52%	27.640.094	1%	-4.598.163	-17%
ACTIVO INTANGIBLE		50.136.595	1,14%	1.095.029	0%	49.041.566	100%
BIENES DIVERSOS		9.681.974	0,22%	6.086.444	0%	3.595.530	100%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.410.539.338</b>		<b>2.134.949.346</b>		<b>2.275.589.992</b>	<b>107%</b>

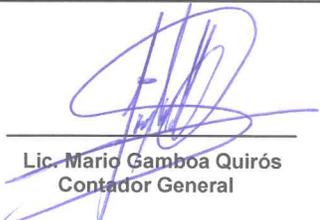

 Lic. Mario Gamboa Quirós  
 Contador General


 Lic. Rodrigo Quiros Torres  
 Auditor Interno a.i


 Ing. Nelson Vega Jimenez  
 Gerente General

**Cuadro 1- b**

INSURANCE SERVICIOS S.A. (Entidad Anónima Subsidiaria de Instituto Nacional de Seguros)							
<b>BALANCE GENERAL</b> Al 30 de Junio del 2014 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos )							
	Nota	2014	ANALISIS VERTICAL	2013	ANALISIS VERTICAL	VARIACION	ANALISIS HORIZONTAL
<b>PASIVO</b>							
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>1.649.945.055</b>	<b>37%</b>	<b>1.176.210.410</b>	<b>55%</b>	<b>473.734.645</b>	<b>40%</b>
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	4.1	1.188.447.610	27%	825.201.611	39%	363.245.999	44%
APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	4.2	5.239.567	0,12%	3.482.015	0,16%	1.757.552	34%
APORTACIONES LABORALES POR PAGAR	4.2	23.364.548	1%	10.893.401	0,51%	12.471.147	53%
PROVISIONES	4.3	432.893.330	10%	336.633.383	16%	96.259.947	29%
<b>PATRIMONIO</b>		<b>2.760.594.283</b>	<b>63%</b>	<b>958.738.936</b>	<b>45%</b>	<b>1.801.855.347</b>	<b>188%</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>2.716.361.000</b>	<b>62%</b>	<b>623.495.000</b>	<b>29%</b>	<b>2.092.866.000</b>	<b>336%</b>
CAPITAL PAGADO	5.1	2.402.439.000	54%	220.010.000	10%	2.182.429.000	992%
APORTES POR CAPITALIZAR AUTORIZADOS Y POR REGISTRAR EN EL REGISTRO PÚBLICO		313.922.000	7%	403.485.000	19%	(89.563.000)	100%
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>15.953.221</b>	<b>0%</b>	<b>15.870.664</b>	<b>1%</b>	<b>82.557</b>	<b>1%</b>
RESERVA LEGAL		15.953.221	0%	15.870.664	1%	82.557	1%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>227.794.260</b>	<b>5%</b>	<b>237.571.541</b>	<b>11%</b>	<b>(9.777.281)</b>	<b>-4%</b>
(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		-50.259.519	-1%	-50.259.519	-2%	0	0%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		278.053.779	6%	287.831.060	13%	(9.777.281)	-3%
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>(199.514.198)</b>	<b>-5%</b>	<b>81.801.731</b>	<b>4%</b>	<b>(281.315.929)</b>	<b>-344%</b>
UTILIDAD NETA DEL PERIODO DESPUES DE IMPUESTOS		0	0%	81.801.731	4%	(81.801.731)	-100%
(PERDIDA NETA DEL PERIODO)		(199.514.198)				(199.514.198)	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.410.539.338</b>		<b>2.134.949.346</b>		<b>2.275.589.992</b>	<b>107%</b>



Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General



Lic. Rodrigo Quiros Torres  
Auditor Interno a.i



Ing. Nelson Vega Jimenez  
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 30 de Junio del 2014 y 2013 (Expresados en colones Costarricenses sin Centimos )							
	Nota	2014	ANALISIS VERTICAL	2013	ANALISIS VERTICAL	VARIACION	%
<b>INGRESOS POR OPERACIONES</b>							
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>							
	6.1	15.537.028	0,22%	18.195.253	0,29%	(2.658.225)	-15%
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		7.302.556	47%	6.263.483	40%	1.039.073	17%
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		6.907.681	44%	11.931.770	77%	(5.024.089)	-42%
Otros ingresos financieros		1.326.791	9%	0	0%	1.326.791	100%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>							
	7.3	3.144.494	0,04%	2.713.755	0,04%	430.739	16%
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		3.144.494	100%	2.713.755	100%	430.739	16%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS FINANCIEROS</b>							
		12.392.534		15.481.498		(3.088.964)	-20%
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>							
Otros ingresos con partes relacionadas	6.2	7.090.778.126	100%	6.182.597.272	100%	908.180.854	15%
Otros ingresos operativos	6.3	6.982.253.494	98%	6.182.597.272	100%	799.656.222	13%
	6.3	108.524.632	2%	0	0%	108.524.632	100%
<b>GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS</b>							
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar	7.4	5.219.018	0,07%	478.259	0%	4.740.759	100%
Gasto por estimación de deterioro de Bienes Realizables		744.644	0,01%	478.259	0%	266.385	100%
		4.474.374	4,12%	0	0	4.474.374	100%
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>							
Comisiones por servicios	7.2	1.570.595.758	22%	1.725.685.292	28%	(155.089.534)	-9%
Gastos por provisiones		2.838.033	0,04%	422.475	0,01%	2.415.558	572%
Otros gastos operativos		404.320.125	6%	407.877.676	7%	(3.557.551)	-1%
		1.163.437.600	16%	1.317.385.141	21%	(153.947.541)	-12%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>							
Gastos de personal	7.1	5.725.771.822	81%	4.360.351.709	70%	1.365.420.113	31%
Gastos por servicios externos		5.300.167.672	75%	4.161.352.995	67%	1.138.814.677	27%
Gastos de movilidad y comunicaciones		86.124.308	1,21%	29.165.406	0%	56.958.902	195%
Gastos de infraestructura		145.134.616	2%	69.899.200	1,13%	75.235.416	108%
Gastos generales		164.351.875	2%	71.064.093	1,15%	93.287.782	131%
		29.993.351	0,42%	28.870.015	0,47%	1.123.336	4%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR RESULTADOS OPERACIÓN</b>							
		(210.808.472)	-2,97%	96.082.012	1,55%	(306.890.484)	-319%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN</b>							
	8	(198.415.938)	-2,79%	111.563.510	1,80%	(309.979.448)	-278%
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>							
Impuesto sociedades		1.098.260	0,02%	29.761.779	0,48%	(28.663.519)	-96%
Participaciones legales sobre la utilidad		199.700	0,00%	189.700	0,00%	10.000	5%
Impuesto sobre la renta		898.560	0,01%	6.270.945	0,10%	(5.372.385)	-86%
		0	0,00%	23.301.134	0,38%	(23.301.134)	-100%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>							
	8	(199.514.198)	-2,81%	81.801.731	1,32%	(281.315.929)	-343,90%

  
Lic. Mario Gamboa Quirós  
Comptador General

  
Lic. Rodrigo Quirós Torres  
Auditor Interno a.i

  
Ing. Nelson Vega Jimenez  
Gerente General

**Cuadro 3**

INSURANCE SERVICIOS SA (Entidad Anónima Subsidiaria del Instituto Nacional de Seguros)							
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Al 30 de Junio del 2014 y 2013 (Expresado en Colones Costarricenses sin Centimos)							
Descripción	Notas	Capital Social	Capital no Pagado	Total	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2013		768.832.565	(565,00)	768.832.000	15.870.664	226.225.677	1.010.928.341
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-
Devolucion de capital social		-	-	-	-	-	0
Capital pagado adicional		191.051.000	-	191.051.000	-	-	191.051.000
Resultado Periodo 2013		-	-	-	82.557	1.568.583	1.651.140
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>959.883.565</b>	<b>(565,00)</b>	<b>959.883.000</b>	<b>15.953.221</b>	<b>227.794.260</b>	<b>1.203.630.481</b>
Saldo al 1 de Enero del Periodo 2014		959.883.565	(565,00)	959.883.000	15.953.221	227.794.260	1.203.630.481
Ajuste al capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-
Devolucion de capital social		(192.956.000)	-	(192.956.000)	-	-	(192.956.000)
Capital pagado adicional		1.949.434.000	-	1.949.434.000	-	-	1.949.434.000
Resultado Periodo 2014		-	-	-	-	(199.514.198)	(199.514.198)
<b>Saldo al 30 de Junio del 2014</b>		<b>2.716.361.565</b>	<b>(565,00)</b>	<b>2.716.361.000</b>	<b>15.953.221</b>	<b>28.280.062</b>	<b>2.760.594.283</b>



Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General



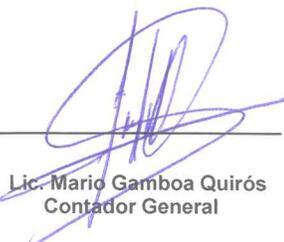
Lic. Rodrigo Quiros Torres  
Auditor Interna a.i.



Ing. Nelson Vega Jimenez  
Gerente General

**Cuadro 4**

<b>INSURANCE SERVICIOS S.A.</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>Del periodo comprendido del 01 de Enero al 30 de Junio del 2014 y 2013</b>		
<b>( En Colones )</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	(199.514.198)	81.801.731
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	50.799.845	9.839.224
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	(15.537.028)	(18.195.253)
Provisiones de gastos prestaciones	439.645.915	407.877.676
<b>Variación neta en los activos (aumento) , o disminución</b>		
Creditos y avances de efectivo	(274.839.924)	(156.631.492)
Otros Activos	(105.268.573)	50.351.603
Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	15.537.028	18.195.253
Otros bienes realizables adquiridos para la venta	(25.846.814)	(37.644.331)
Valores Negociables	278.544.140	163.060.286
<b>Variación neta en los pasivos aumento o ( disminución)</b>		
Cuentas por pagar y provisiones	473.734.645	361.301.625
Provisiones de gastos prestaciones	(439.645.915)	(407.877.676)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>197.609.121</b>	<b>472.078.646</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividad de inversión,</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(2.078.495.576)	(118.732.816)
Reservas legales	82.557	11.345.862
Otras actividades de financiamiento ( Pérdidas Acum)	(91.579.012)	(373.835.291)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b>(2.169.992.031)</b>	<b>(481.222.245)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Aportes de capital recibidos	2.092.866.000	(145.336.500)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>2.092.866.000</b>	<b>(145.336.500)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<b>30.880.994</b>	<b>185.361.093</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>151.364.084</b>	<b>30.880.994</b>



Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General



Lic. Rodrigo Quiros Torres  
Auditor Interno a.i



Ing. Nelson Vega Jimenez  
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 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 2013 se cuenta con la página Web, la dirección es [www.insurance.net](http://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 (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 Junio del 2014 comparativo al mismo periodo 2013.

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

**b) Moneda y transacciones en moneda extranjera**

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

Al 30 de Junio del 2014 el tipo de cambio de referencia para la venta y compra del dólar fijado por el Banco Central de Costa Rica es:

Fechas	Junio 2014	Junio 2013
Tipo Cambio Compra	¢537.58	¢493.03
Tipo de Cambio Venta	¢548.66	¢504.53
Diferencia	¢11.08	¢11.50

Fuente: Banco Central de Costa Rica.

**c) Inversiones**

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

**d) Otras Cuentas por cobrar.**

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

**1-Adelantos de viáticos.**

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

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



## **2-Faltantes de caja – Cajeros.**

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

## **3-Cuentas por cobrar a colaboradores y ex colaboradores:**

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

## **4- Bienes Muebles e Inmuebles:**

Son registrados al costo y el cálculo de la depreciación es calculada según lo indica la tabla de la administración tributaria, para este periodo se registró el traslado del edificio, separando el terreno y el edificio según lo indica la norma en la NIC 16. (Ver nota 3.5).

### **e) Gastos Pagados por Anticipado - Capacitaciones**

Durante el año 2011 la Junta Directiva decidió tomar el acuerdo de cambiar la política contable practicada en el tratamiento de la inversión realizada en capacitar personal en Guatemala según nota 3.6 y 5.1 capital social para generar en un plazo de 1 año ingresos por servicios de radiología. Por ello, en cumplimiento del acuerdo II, punto 3, de la Junta Directiva tomado en la sesión 40, celebrada el 28 de Febrero 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 autorizada (estudios, viáticos y transporte) que constituyen los gastos anticipados por esta inversión (Ver nota 3.6).

### **f) Bienes Realizables**

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

### **g) Bienes Diversos**

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

### **h) Reconocimiento de los Ingresos**

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

### **i) Otros Gastos Operativos**

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



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

**j) Sueldos y bonificaciones de personal permanente, sueldos y bonificaciones de personal contratado.**

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

**k) Décimo tercer sueldo**

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

**l) Provisiones para obligaciones patronales**

El gasto de la Provisión por Prestaciones Legales se calculará durante el 2014, 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 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 2013 se aumente el aporte obrero a un 5%. (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, para lo que corresponde a cesantía y preaviso aplicando el cálculo sobre el recurso humano operativo en 75%, mientras que al recurso humano temporal el 100%, el área administrativa no se toma para efectos de este cálculo .

Estas provisiones se agrupan en una sola cuenta en el Sistema SIFA. – Prestaciones legales empleados.

**m) Tratamiento de transacciones de periodos pasados.**

Al formar parte del Grupo INS y registrados ante SUGESE es obligatorio observar la “Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGIVAL, 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 del 2014 y 2013, el efectivo está compuesto por 2 cajas chicas utilizadas para compras menores. Está compuesto de la siguiente forma: departamento de Repuestos ¢100.000 y caja chica general ¢300.000

CUENTA	Junio 2014	Junio 2013
Efectivo	¢400.000	¢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 2014	Junio 2013
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219106	¢76.118.088	¢1.413.579
Banco Nacional Estado de Banco ¢ Cta. 219107	¢26.201.789	¢397.904
Banco de Costa Rica ¢ Cta. 285035	¢46.132.181	¢28.143.814
Banco Nacional Estado de Banco \$ Cta. 620956	¢2.512.026	¢725.697
<b>Total</b>	<b>¢150.964.084</b>	<b>¢30.680.994</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 a la capacitación de personal en radiología y pago de aguinaldo.

Todas ellas se encuentran colocadas en el Fondo de Inversión de Liquidez de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) del Instituto Nacional de Seguros en un fondo de liquidez 100% público. Los intereses ganados producto de estas inversiones no se retiran, se reinvierten en el fondo.

La inversión destinada al financiamiento del programa de post-gradó en radiología e imágenes médicas se detalla en las notas 4 y 5.1, que se asumió mientras iniciaba operaciones el Hospital del Trauma, S.A. A Junio del 2014 alcanza un monto de ¢38.673.220

INSURANCE SERVICIOS S.A. DETALLE DE INVERSIONES Al 30 de Junio del 2014							
		Jun-14			Jun-13		
FONDO	MONEDA	MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL	MONTO COLONES O EQUIVALENTE	MONTO DOLARES	TASA ANUAL
General	Colones	1.046.286		4,08%	64.204.748		6,16%
Reserva pago Aguinaldos	Colones	166.686.698		3,86%	293.358.488		6,16%
General	Dólares	1.672.164	3.111	1,14%	47.911.059	97.177	1,87%
Capacitación Médica	Dólares	38.673.220	71.939	1,27%	81.148.213	164.591	1,87%
<b>TOTAL</b>		<b>208.078.368</b>	<b>75.050</b>		<b>486.622.508</b>	<b>261.768</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	Junio 2014	Junio 2013
Cuentas por cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas	¢1.232.023.741	¢1.045.854.566
Cuentas por cobrar a estudiantes de enfermería que no cumplieron con la capacitación	¢19.845.151	¢21.920.792
Cobro Judicial	¢0	¢336.251
Otras cuentas por cobrar	¢8.971.533	¢5.103.314
Faltantes de caja	¢172.436	¢193.758
<b>Sub-Total</b>	<b>¢1.261.012.861</b>	<b>¢1.073.408.681</b>
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	¢(0)	¢(336.251)
<b>Total</b>	<b>¢1.261.012.861</b>	<b>¢1.073.072.430</b>

### Cuentas por cobrar a estudiantes de enfermería

Cabe destacar que del curso de auxiliares de enfermería se retiraron tres personas, Cristian Aymerich Zúñiga, Rebeca Mora Montero y Diana Hernández Saborío, creándose una cuenta por cobrar con un saldo al cierre de Junio del 2014 por un monto de ¢5.557.664, ¢6.211.574 y ¢8.075.913 respectivamente, según el contrato de becas firmado. El saldo a la fecha es de ¢19.845.151. El monto de otras cuentas por cobrar se conforma de Cuentas por Cobrar a Colaboradores, y Otras Cuentas por Cobrar Administrativas.

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

Es la retención del impuesto sobre la renta de un 2% realizada en la fuente y acumulada por los servicios cancelados, menos las compensaciones practicadas, según el artículo 23 de la Ley 7092. También se ven reflejadas las retenciones que realiza el Banco Nacional por las ventas de repuestos que son canceladas con tarjetas de débito o crédito.

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto Sobre la Renta por Cobrar	¢206.108.308	¢119.208.815

### 3.5 – Bienes Muebles e Inmuebles

Al 30 de Junio del 2014 se muestra el movimiento del activo fijo según el siguiente:

CATEGORIA EF	FECHA DE ADQUISICIÓN	ESTADO	SALDO INICIAL	ADQUISICIONES	MEJORAS A EDIFICIO	DEPR. ACUM.	VALOR EN LIBROS
EDIFICIO	2014	EN USO	-	1.391.427.000	34.807.470	10.304.884	1.415.929.586
<b>Total EDIFICIO</b>			-	<b>1.391.427.000</b>	<b>34.807.470</b>	<b>10.304.884</b>	<b>1.415.929.586</b>
EQUIPO DE COMPUTO	2011	EN USO	136.335	-	-	86.497	49.838
	2012	EN USO	7.425.267	-	-	1.934.949	5.490.318
	2013	EN USO	25.679.702	-	-	3.123.800	22.555.902
	2014	EN USO	-	49.692.591	-	2.631.617	47.060.974
<b>Total EQUIPO DE COMPUTO</b>			<b>33.241.304</b>	<b>49.692.591</b>	-	<b>7.776.863</b>	<b>75.157.032</b>
MOBILIARIO Y EQUIPO	2010	EN USO	2.682.936	-	-	1.022.799	1.660.136
	2011	EN USO	3.902.794	-	-	1.113.381	2.789.413
	2012	EN USO	76.148.138	-	-	14.618.945	61.529.193
	2013	EN USO	110.791.407	-	-	11.420.066	99.371.341
	2014	EN USO	-	286.403.051	-	16.247.664	270.155.387
<b>Total MOBILIARIO Y EQUIPO</b>			<b>193.525.275</b>	<b>286.403.051</b>	-	<b>44.422.855</b>	<b>435.505.471</b>
TERRENO	2014	EN USO	-	242.180.000	-	-	242.180.000
<b>Total TERRENO</b>			-	<b>242.180.000</b>	-	-	<b>242.180.000</b>
<b>Total general</b>			<b>226.766.579</b>	<b>1.969.702.642</b>	<b>34.807.470</b>	<b>62.504.602</b>	<b>2.168.772.089</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	Junio 2014	Junio 2013
Gastos Pagados Por Anticipado	¢267.817.327	¢210.587.687
Cargos Diferidos	¢23.041.931	¢27.640.094
Activo Intangible	¢50.136.595	¢1.095.029
Bienes Diversos	¢9.681.974	¢6.086.444
<b>Total</b>	<b>¢350.677.827</b>	<b>¢245.409.254</b>

#### 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 2014	Junio 2013
Gastos anticipados para servicios	¢201.835.726	¢160.746.880
Seguros Riesgos del Trabajo	¢62.468.716	¢48.070.763
Seguro Fidelidad	¢552.830	¢382.145
Seguro Resp. Civil	¢2.181.210	¢1.349.618
Póliza de Incendio – Repuestos	¢83.903	¢0
Equipo Electrónico	¢694.942	¢38.281
<b>Total</b>	<b>¢267.817.327</b>	<b>¢210.587.687</b>

#### Gastos anticipados para servicios

Al cierre del periodo 2011 se reclasificó el registro de las erogaciones realizadas para cubrir la capacitación de las radiólogas, a la cuenta de gastos pagados por anticipado como inversión para la prestación futura del servicio de radiología. El saldo al 30 de Junio del 2014 de ¢201.835.726

#### Seguros Riesgos del Trabajo

En Mayo de 2014 se canceló la póliza de riesgos del trabajo RT-0285404 por ¢68.147.691, la amortización mensual para este periodo será de ¢5.678.975 y vence en Abril 2015. El saldo a la fecha por amortizar es de ¢62.468.716.

#### Seguros Fidelidad

La póliza de fidelidad No 01-01-Fig-10-03 se renovó en el mes de Agosto 2013 y el monto de la prima que se pagó fue de ¢2.101.364 la cobertura es desde Setiembre 2013 hasta Agosto 2014. En Febrero 2014 se realizó una adición a la póliza de fidelidad No 01-01-Fig-10-03 por ¢80.126, el saldo por amortizar al 30 de Junio 2014 por ambas pólizas es de ¢393.921.54. Además se adquirió una póliza de fidelidad de posiciones No 01-01-FID-12861-01 la cual se canceló en el mes de Agosto 2013. Estas dos pólizas tienen un saldo al 30 de Junio 2014 de ¢552.830.

#### Seguros Responsabilidad Civil

La Póliza No 01-01-RCG-0009348-03 corresponde a responsabilidad civil se encuentra vigente desde el 20 de Julio del 2010. La póliza cubre aspectos tales como apropiación y retención



indebida, ascensor, asegurado, daños, contaminación, coberturas líquidas y otros. El monto asegurado es de ¢50.000.000, se renovó en Junio 2014 por un monto de ¢595.425 y vence en Junio del 2015. El saldo a la fecha de la póliza por amortizar es de ¢645.044 ya que incluye ¢49.619 de la renovación anterior. También hay un bono de garantía No E10122 que se renovó el 27 de Junio de 2014, corresponde a la garantía de la Contratación de Servicios de Call Center entre el Instituto Nacional de Seguros e Insurance Servicios, S.A, se amortizará durante un año, el saldo a la fecha es de ¢1.300.000. En el mes de Diciembre del 2013 se renovó el bono de garantía No OE10818 correspondiente al Departamento de Repuestos, el cual cubre hasta el mes de Diciembre del 2014. El saldo por amortizar al 30 de Junio 2014 es de ¢19.500. Además en el mes de Abril 2014 se adquirió el bono de garantía No. E12072M-UCE la cual tiene un saldo al 30 de Junio 2014 por ¢216.666. Estas cuatro pólizas suman un monto de ¢2.181.210.

#### **Equipo Electrónico**

La póliza de equipo electrónico No 01-01-EQE-05531-01 para equipo portátil distribuido entre varias áreas, se renovó el 27 de Junio 2014 y el saldo al final del mes es de ¢495.087. La póliza No 01-01-EQE-13903-01 para el equipo electrónico de Tecnología de la Información (TI) se canceló el 16 de Octubre del 2013, el saldo a la fecha por amortizar es de ¢38.281. El 18 de Junio se adquirió la póliza 01-01-EQE-16469-00 para equipo de Tecnología de la Información (TI) la cual un saldo al 30 de Junio 2014 de ¢161.574. Estas tres pólizas suman un monto de ¢694.942.

#### **Póliza de Incendio de Repuestos**

La póliza de incendio No INC-721708-00 para el departamento de Repuestos se canceló el 30 de Setiembre del 2013 por un monto de ¢335.610 y vence el 30 de Setiembre del 2014, la misma tiene un saldo al 30 de Junio 2014 de ¢83.903.

#### **Cargos Diferidos:**

Corresponde al pago de la patente comercial y uso de rótulo anual, suscripciones y el pago parcial de renta por un monto de ¢23.041.931.

#### **Activos Intangibles:**

Corresponde a licencias adquiridas para las diferentes áreas por un monto de ¢50.136.595.

#### **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 ¢9.681.974 al 30 de Junio del 2014.

### **3.7 Bienes realizables**

Al 30 de Junio de 2014 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 ¢62.095.829. También hay un inventario de repuestos usados por un monto de ¢6.904.346. El total de esta partida asciende a ¢69.000.175. (Ver nota 2.f)



Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Inventario de repuestos nuevos	¢62.095.829	¢38.446.157
Inventario de repuestos usados	¢6.904.346	¢232.830
Estimacion Por Deterioro De Bienes Realizables	¢(4.474.374)	¢0
<b>Total</b>	<b>¢65.525.801</b>	<b>¢38.678.987</b>

En el mes de Junio 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 la Jefatura del área. (Ver nota 7.4.b)

#### NOTA 4: PASIVOS.

##### 4.1- Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas.

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢425.038.359	¢168.568.085
C.C.S.S. y Otros	¢179.959.080	¢147.441.785
Aguinaldo acumulado por pagar	¢345.720.095	¢274.290.529
Vacaciones no disfrutadas	¢160.042.587	¢169.582.467
Otras cuentas y comisiones por pagar	¢77.687.489	¢65.318.745
<b>Total</b>	<b>¢1.188.447.610</b>	<b>¢825.201.611</b>

##### Acreeedores por adquisición de bienes y servicios

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Detalle	Jun-14	Jun-13
Inspectores de Siniestros	10.089.629	7.662.191
Instituto Nacional de Seguros	170.456.307	1.843.880
Liquidaciones Laborales	9.552.145	7.693.310
Otras Cuentas Administrativas	8.518.744	4.079.624
Proveedores de Multiasistencia	174.640.834	130.756.346
Proveedores Varios	51.780.700	16.532.734
<b>Total General</b>	<b>425.038.359</b>	<b>168.568.085</b>

La cuenta por pagar del Instituto Nacional de Seguros está compuesta por la devolución de capital según el acuerdo de Asamblea de Accionistas 32-II por un monto de ¢47.619.000 por el servicio de auxiliares de enfermería, ¢5.179.800 por los servicios médicos, ¢104.706.635 por el finiquito del contrato de Multiasistencia Domiciliar, ¢8.156.916 por los servicios de Auditoría Externa y otras cuentas por pagar diversas por un monto de ¢4.793.956.

**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.k)



#### 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 2014	Junio 2013
Impuestos	¢11.365.156	¢10.653.753
Retención de pólizas	¢837.675	¢700.966
Retenciones seguro social empleados	¢63.067.414	¢51.627.501
Embargos personal	¢1.147.920	¢629.331
Pensiones complementarias	¢407.229	¢507.229
Depósitos en garantía	¢862.095	¢1.199.965
<b>Total</b>	<b>¢77.687.489</b>	<b>¢65.318.745</b>

#### 4.2 Aportaciones asociación Solidarista

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Aportaciones patronales por pagar	¢5.239.567	¢3.482.015
Aportaciones laborales por pagar- Aporte obrero	¢13.098.919	¢10.893.401
Deducciones varias	¢10.265.629	¢0
<b>TOTAL</b>	<b>¢28.604.115</b>	<b>¢14.375.416</b>

La cuenta por pagar a la Asociación Solidarista de Empleados de Insurance Servicios, S.A muestra el aporte patronal y obrero de los colaboradores pendientes de cancelar, así como también las deducciones realizadas a los asociados por concepto de ferias, préstamos, servicio de comedor, etc., el monto de estas deducciones junto con el aporte obrero asciende a ¢23.364.548. El monto del aporte patronal de los asociados corresponde a ¢5.239.567. Ambos montos suman un total de ¢28.604.115

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 de Empleados de Insurance Servicios, S.A. 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.L).

Del mes de Junio 2013 a Junio 2014 la Asociación de Empleados de Insurance Servicios, S.A, varía de 367 colaboradores asociados en el 2013 a 572 en el presente año. El porcentaje aportado por el asociado es de un 5% sobre su salario bruto a partir de diciembre 2013 y el aporte patronal de un 2%.

#### 4.3 - Provisiones

##### a) Provisiones para Obligaciones Patronales

A partir de Abril del 2010 se crea la provisión por Prestaciones Legales. Estas provisiones se calculan sobre los salarios pagados e incluyen: cesantía, y preaviso.



(Ver nota 2.L). Esta partida se debita mensualmente con las liquidaciones y trimestralmente se realiza una revisión de su saldo.

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Cesantía	¢407.414.952	¢254.601.486
Preaviso	¢25.478.378	¢82,031.897
<b>Total</b>	<b>¢432.893.330</b>	<b>¢336.633.383</b>

#### Nota 5. – CAPITAL SOCIAL

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

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

#### 5.1 Principales aportes de capital

La suma de ¢234.336.000 aportada en Febrero 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.

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.

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 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 2014 se realiza el registro del acuerdo 32-I de la Asamblea de Accionistas de Insurance Servicios 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 señalar que por acuerdo de Junta Directiva 32-11 se procede a la devolución del aporte de capital realizado por la casa matriz correspondiente a la capacitación de auxiliares de enfermería, profesionales que fueron trasladados al Hospital del Trauma, a continuación cronología de los eventos sucitados :

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.

Según acuerdo de Asamblea de Accionistas 19-1 se acuerda reintegrarle al Instituto Nacional de Seguros el aporte de capital que se realizará para la capacitación de auxiliares de enfermería por un monto de ¢168.174.000. Posteriormente mediante el acuerdo de Asamblea de Accionistas sesión 25 acuerdo 1 se dispone reintegrarle al capital social de Insurance Servicios, S.A, la suma de ¢145.337.000, por lo que el capital social al 31 de Julio deberá mostrar un monto neto de ¢623.495.000.

Sin embargo mediante acuerdo de Asamblea de Accionistas 26-1, del 31 de Julio de 2013 se derogó el acuerdo 19-1 del 19 de Diciembre de 2012 y el acuerdo 25-1 del 29 de Mayo de 2013 por la imposibilidad legal de inscribir el movimiento del capital.

En cumplimiento del acuerdo 32-II se procede a la devolución de capital a la casa matriz por un monto de ¢192.956.0000, el cual está compuesto de la siguiente manera; ¢145.337.000 en especie que corresponde al contrato de los 16 auxiliares de enfermería que concluyeron el programa de capacitación y ¢47.619.000 en efectivo.

#### **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 2014 de ¢227.794.260.

## 5.2 Capital Base:

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

## NOTA 6: INGRESOS.

### 6.1- Ingresos Financieros

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

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	¢7.302.556	¢6.263.483
Ganancias por diferencial de cambio y UD	¢6.907.681	¢11.931.770
Otros Ingresos financieros	¢1.326.791	¢0
<b>Total</b>	<b>¢15.537.028</b>	<b>¢18.195.253</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, cargas sociales, aguinaldo, un porcentaje por las provisiones y los gastos administrativos relacionados. La composición de dicha cuenta es la siguiente:

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Otros Ingresos con partes relacionadas	¢6.982.253.494	¢6.182.597.272

### 6.3- Otros Ingresos Operativos.

Estos corresponden a la venta de repuestos usados al público en general, al 30 de Junio 2014 por ¢101.953.514, se incorporaron las multas cobradas a los inspectores por un monto que asciende a ¢2.383.364 y se muestra el monto recuperado por alquiler del parqueo por un monto de ¢4.169.414 y otros ingresos por un monto de ¢18.340. Esto suma ¢108.524.632.

## NOTA 7: GASTOS.

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

### 7.1 Gastos de Administración

#### Gastos de Administración

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Gastos de Personal	¢5.300.167.672	¢4.161.352.995
Gastos por Servicios Externos	¢86.124.308	¢29.165.406
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢145.134.616	¢69.899.200
Gastos de Infraestructura	¢164.351.875	¢71.064.093
Gastos Generales	¢29.993.351	¢28.870.015
<b>Total</b>	<b>¢5.725.771.822</b>	<b>¢4.360.351.709</b>

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 1223 colaboradores en Junio del 2013 a 1506 colaboradores en Junio del 2014.

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 5.93% 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:

<b>Distribución porcentual de los gastos de personal según su naturaleza</b>		
<b>Al 30 de Junio del 2014</b>		
	<b>Total</b>	<b>Relación</b>
Gastos administrativos	¢314.462.503	5.93%
Gastos operativos	¢4.985.705.169	94.07%
<b>Total de gastos de personal</b>	<b>¢5.300.167.672</b>	

### 7.2 Gastos operativos diversos

<b>Cuenta</b>	<b>Junio 2014</b>	<b>Junio 2013</b>
Comisiones por servicios	¢2.838.033	¢422.475
Gasto por provisiones	¢404.320.125	¢407.877.676
Otros gastos operativos	¢1.163.437.600	¢1.317.385.141
<b>Total</b>	<b>¢1.570.595.758</b>	<b>¢1.725.685.292</b>

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

<b>CUENTA</b>	<b>Junio 2014</b>	<b>Junio 2013</b>
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	¢3.144.494	¢2.713.755



#### 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 ¢744.644

CUENTA	Junio 2014	Junio 2013
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones	¢744.644	¢478.259

##### b) Gasto por estimación de deterioro de Bienes Realizables:

En el mes de Junio 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 la Jefatura del área. (Ver nota 3.7)

#### NOTA 8: RESULTADOS DEL PERIODO

Por el periodo comprendido del 1 de Enero 2014 al 30 de Junio 2014 se muestra una pérdida de ¢199.514.198. Esto representa un -2.81% del ingreso total.

Este resultado muestra gastos correspondientes a periodos anteriores, que fueron registrados en este periodo en atención al acuerdo 34-2002 "Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUPEN, SUGESE y los Emisores no Financieros", en su artículo 7 indica que cuando se trate de errores aritméticos o bien si individualmente o en su conjunto influyen en las decisiones económicas de los estados financieros. Durante el periodo 2014, existe un monto de ¢52.027.238 que corresponden al periodo 2013 cuyos montos ciertos y definitivos se establecieron en el periodo actual.

#### 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 30 de Junio de 2014 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 2014	
	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta	¢208.078.368	¢208.078.368

## 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 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.



**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 2014.

Cuenta	Junio 2014	Junio 2013
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢6.907.681	¢11.931.770
Gastos financieros por diferencial cambiario	¢(3.144.494)	¢(2.713.755)
<b>Diferencia financiera neta</b>	<b>¢3.763.187</b>	<b>¢9.218.015</b>

Las inversiones se registran a su valor razonable de mercado, basado en cotizaciones de mercado obtenidas del Instituto Nacional de Seguros 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 2014	Junio 2013
Colones	¢167.732.984	¢357.563.236
Dólares	¢40.345.384	¢129.059.272
<b>Total</b>	<b>¢208.078.368</b>	<b>¢486.622.508</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 30 de Junio del 2014, dicho órgano director está compuesto por:

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

Estos miembros perciben un ingreso por concepto de dietas por cada sesión de ¢75.000. excepto en el caso del Lic Sergio Iván Alfaro Salas, quien no percibe por ocupar también el puesto de Presidente Ejecutivo del Instituto Nacional de Seguros. A partir del 4 de Junio del 2014 el Lic. Esquivel deja de ser miembro de la Junta Directiva.

Para el cierre de este mes de junio 2014 cabe señalar que la Dra. Flor Eugenia Chavez Hidalgo, quien fungía como fiscal de Junta Directiva ha presentado su dimisión a la Asamblea de Accionistas de Insurance Servicios S.A., indicado en el acuerdo 37-II del 17 de junio, 2014, renuncia que fue acogida por la presidencia de la Junta Directiva. Puesto que a la fecha se encuentra vacante.

Según la sección #38 del acuerdo #1 del 01 de Julio del 2014 se nombra a la Licenciada Marcia Montes Cantillo como tesorera de la Junta Directiva en sustitución del Dr. Alejandro Esquivel Gerli.

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 comodato por una bodega ubicada en la sede del Instituto Nacional de Seguros en Zapote, el cual fue firmado el 23 de Enero de 2012, pero empezó a ser utilizada a partir del mes de Enero 2013.

**Nota 13: 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.



## ANEXOS



**Anexo 1**  
**DETALLE DE GASTOS DE OPERATIVOS DIVERSOS**

INSURANCE SERVICIOS S.A.					
DETALLE GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS					
Del periodo comprendido del 01 de Enero al 30 de Junio del 2014 y 2013					
	Jun-14		Jun-13		VARIACION
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>1.570.595.758</b>		<b>1.725.685.292</b>	<b>-155.089.534</b>
<b>Comisiones por Servicios</b>		<b>2.838.033</b>		<b>422.475</b>	
Comisiones por giros y transferencias	2.838.033		422.475		2.415.558
<b>Gasto por provisiones</b>		<b>404.320.125</b>		<b>407.877.676</b>	
Provisiones para obligaciones patronales	404.320.125		407.877.676		-3.557.551
<b>Otros gastos operativos</b>		<b>1.163.437.600</b>		<b>1.317.385.141</b>	
Otros cargos por bienes diversos	983.332.002		977.227.240		6.104.762
Otros impuestos pagados en el país	20.812.882		38.212.188		(17.399.306)
Gastos operativos varios	159.292.716		301.945.713		(142.652.997)

## Anexo 2 DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION

INSURANCE SERVICIOS S.A. DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION Del periodo comprendido del 01 de Enero al 30 de Junio del 2014 y 2013								
	Jun-14		ANALISIS VER.	Jun-13		ANALISIS VER.	VARIACION - ABS	VARIACION %
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>@5.725.771.822</b>	<b>100%</b>		<b>@4.360.351.709</b>	<b>100%</b>	<b>@1.365.420.113</b>	<b>31%</b>
<b>Gastos de Personal</b>		<b>5.300.167.672</b>			<b>4.161.352.995</b>		<b>1.138.814.677</b>	<b>27%</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	3.245.893.263		56,69%	2.359.461.598		54,11%	886.431.665	38%
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	483.686.770		8,45%	590.013.653		13,53%	(106.326.883)	-18%
Remuneraciones a directores y fiscales	900.000		0,02%	1.575.000		0,04%	(675.000)	-43%
Tiempo extraordinario	67.775.797		1,18%	45.785.373		1,05%	21.990.424	48%
Viáticos	29.291.728		0,51%	13.810.342		0,32%	15.481.386	112%
Décimo tercer sueldo	37.428.588		0,65%	31.192.498		0,72%	6.236.090	20%
Incentivos	132.281.661		2,31%	136.547.267		3,13%	(4.265.606)	100%
Otras retribuciones	48.274.020		0,84%	27.165.724		0,62%	21.108.296	78%
Cargas Sociales patronales	925.735.550		16,17%	736.501.518		16,89%	189.234.032	26%
Vestimenta	9.906.416		0,17%	2.991.230		0,07%	6.915.186	231%
Capacitación	21.427.632		0,37%	12.355.561		0,28%	9.072.071	73%
Seguros para el personal	27.529.321		0,48%	17.606.388		0,40%	9.922.933	56%
Fondo de Capitalización laboral	119.702.264		2,09%	95.277.837		2,19%	24.424.427	26%
Otros gastos de personal	150.334.662		2,63%	91.069.006		2,09%	59.265.656	65%
<b>Gastos por servicios externos</b>		<b>86.124.308</b>			<b>29.165.406</b>		<b>56.958.902</b>	<b>195%</b>
Servicios de Computación	45.320.099		0,79%	2.222.752		0,05%	43.097.347	100%
Servicios de seguridad	12.326.366		0,22%	13.543.655		0,31%	(1.217.289)	-9%
Consultoría externa	26.126.884		0,46%	11.305.344		0,26%	14.821.540	131%
Otros servicios contratados	2.320.959		0,04%	2.093.655			227.304	100%
Servicios de limpieza	30.000		0,00%	0			30.000	100%
<b>Gastos de movilidad y comunicaciones</b>		<b>145.134.616</b>			<b>69.899.200</b>		<b>75.235.416</b>	<b>108%</b>
Pasajes y fletes	17.487.989		0,31%	18.997.150		0,44%	(1.509.161)	-8%
Alquiler de vehículos	118.089.241		2,06%	48.132.258		1,10%	69.956.983	145%
Teléfonos, télex, fax	4.379.201		0,08%	2.769.792			1.609.409	100%
Otros gastos de movilidad y comunicación	5.178.185		0,09%	0			5.178.185	100%
<b>Gastos de Infraestructura</b>		<b>164.351.875</b>			<b>71.064.093</b>		<b>93.287.782</b>	<b>131%</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	3.076.938		0,05%	2.692.050		0,06%	384.888	14%
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	3.327.418		0,06%	2.891.990		0,07%	435.428	15%
Agua y energía eléctrica	48.906.591		0,85%	49.658.717		1,14%	(752.126)	-2%
Alquiler de inmuebles	52.854.256		0,92%	4.057.156		0,09%	48.797.100	1203%
Alquiler de muebles y equipos	5.636.965		0,10%			0,00%	5.636.965	100%
Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	1.972.085		0,03%			0,00%	1.972.085	100%
Depreciación de bienes Inmuebles mobiliario y equipo	42.095.963		0,74%	6.574.945			35.521.018	540%
Otros gastos de infraestructura	6.481.659		0,11%	5.189.235			1.292.424	100%
<b>Gastos Generales</b>		<b>29.993.351</b>			<b>28.870.015</b>		<b>1.123.336</b>	<b>4%</b>
Papelera, útiles y otros materiales	15.014.943		0,26%	13.314.058		0,31%	1.700.885	13%
Promoción y publicidad	3.771.617		0,07%	4.084.500		0,09%	(312.883)	-8%
Gastos por materiales y suministros	4.373.236		0,08%	3.387.047		0,08%	986.189	29%
Gastos generales diversos	6.833.555		0,12%	8.084.410		0,19%	(1.250.855)	-15%



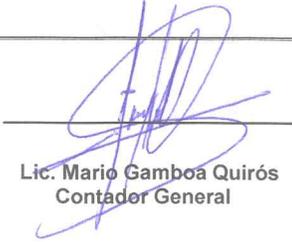
**Anexo 3**

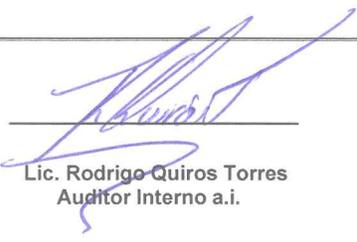
CAPITAL BASE DE LAS ENTIDADES NO REGULADAS		
INSURANCE SERVICIOS, S.A.		
Al 30 de Junio del 2014		
(Cifras en miles de colones)		
<b>CAPITAL BASE (I+II+III)/1</b>		<b>2.760.594</b>
<b>I Capital Primario</b>		<u>2.418.392</u>
Capital pagado ordinario	2.402.439	2)
Capital pagado preferente perpetuo no acumulado		
Primas en colocación de acciones		
Capital Donado		
Reserva Legal	15.953	
(-) Plusvalía comparada neta		
(-) Acciones sujetas a gravamen en operaciones propias		
<b>II Capital Secundario/1</b>		<u>342.202</u>
Otro capital pagado preferente		
Aportes para incremento de Capital	313.922	1)
Donaciones y otras contribuciones no capitalizadas		
Títulos de Capital		
Ajustes por revaluación en otras empresas		
Otras Reservas Patrimoniales genericas		
Utilidades acumuladas de periodos anteriores	227.794	
Utilidades del periodo actual	-199.514	
Obligaciones subordinadas a plazo		
Obligaciones convertidas en capital		
Estimaciones genericas		
(-) Perdidas del periodo actual	0	
(-) Perdidas acumuladas de periodos anteriores		
<b>III Deduciones</b>		<u>0</u>
Valor en libros de las participaciones en empresas asociadas, subsidiarias o entidades controladas conjuntamente	0	
Valor en libros de inversiones en emisiones subordinadas o convertibles de empresas asociadas, subsidiarias o entidades controladas conjuntamente	0	
Valor en libros de inversiones en emisiones subordinadas emitidas por procesos de titularización	0	
Excesos sobre el límite para otorgamiento de créditos entre empresas del mismo grupo financiero	0	

1) Se excluye el exceso del capital secundario sobre el capital primario, para efectos del calculo del capital base ,para efectos de cumplir con acuerdo SUGEF 21-

02, artículo 6 último párrafo. ( Ver nota 5.2)

2) El capital suscrito y pagado según el Registro muestra un monto de 2.402.439.000

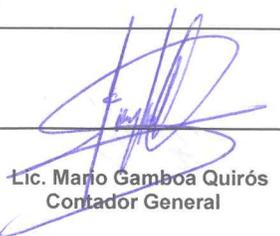
  
Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General

  
Lic. Rodrigo Quiros Torres  
Auditor Interno a.i.

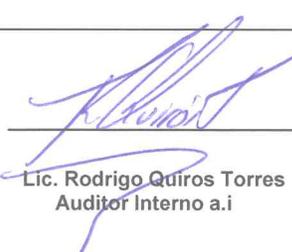
  
Ing. Nelson Vega Jimenez  
Gerente General

Anexo 4

<b>Insurance Servicios, S.A.</b>		
<b>Suficiencia Patrimonial</b>		
<b>Al 30 de Junio del 2014</b>		
<b>en colones</b>		
<b>A-Capital base</b>		
<b>A.1-Capital Primario</b>		
Capital pagado ordinario		2.402.439.000
Capital mínimo de funcionamiento		
Capital pagado adicional		0
Reservas Legales		15.953.221
<b>Sub-total</b>		<b>2.418.392.221</b>
<b>A.2-Capital Secundario</b>		
Aportes para incremento		313.922.000
Resultado acumulado de Periodos anteriores		227.794.260
Resultado del periodo		-199.514.198
<b>Sub-total</b>		<b>342.202.062</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>2.760.594.283</b>
<b>C-Calculo de Requerimientos</b>		
Activos totales al 30 de Junio del 2014		4.410.539.338
Porcentaje de requerimientos		0,2
<b>Calculo</b>		<b>882.107.868</b>
<b>Patrimonio total al 30-06-2014</b>		<b>2.760.594.283</b>



Lic. Mario Gamboa Quirós  
Contador General



Lic. Rodrigo Quiros Torres  
Auditor Interno a.i



Ing. Nelson Vega Jimenez  
Gerente General