

# ***INDICE***

***Pág.***

<b><i>PRESENTACION</i></b> .....	<b>2</b>
----------------------------------	----------

## ***SEGURO DE SALUD (S.E.M.)***

Balance de Situación Comparativo .....	4
Estado de Ingresos y Gastos Comparativo .....	5
Estado Flujo de Efectivo .....	6
Estado Cambios en el Patrimonio .....	7
Notas de revelación .....	8
Notas a los Estados Financieros .....	8

## **Información complementaria**

<b>ANALISIS FINANCIERO SEM</b> .....	<b>26</b>
<b>PRESENTACION</b> .....	<b>27</b>
Estado de Productos y Gastos .....	28
Ingresos .....	29
Gastos .....	30
Diferencias entre Productos y Gastos .....	31
Balance de Situación .....	32
Activos .....	33
Pasivos .....	34
Patrimonio .....	35
Razones Financieras .....	36

# PRESENTACION

Tal y como sucede en cualquier organización, sea ésta de naturaleza pública o privada, los diferentes usuarios y niveles jerárquicos de nuestra Institución, requieren de información financiera actualizada y oportuna para tomar las decisiones operativas y estratégicas correspondientes, sobre sus actividades futuras.

La información financiera de cualquier empresa, se encuentra registrada en las cuentas del mayor. Sin embargo, las transacciones que se suceden día con día durante el período contable, modifican los saldos de estas cuentas, provocando cambios que deben reportarse periódicamente en los estados financieros.

En el complejo mundo de los negocios, hoy en día caracterizado por el proceso de globalización en las empresas, la información financiera cumple un rol muy importante al producir datos indispensables para la administración y para el desarrollo del sistema económico.

La contabilidad es una disciplina del conocimiento humano que permite preparar información de carácter general sobre la entidad económica. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros. En el caso de nuestra Institución, dichos informes comprenden el Balance de Situación, el Estado de Ingresos y Gastos, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, las notas y demás material explicativo que se identifica como parte de los estados financieros.

La utilidad es una de las características que debe poseer la información financiera, definiéndose ésta como la cualidad de adecuar dicha información al propósito de los usuarios tanto internos como externos de la misma. Dentro del primer grupo tenemos a los niveles jerárquicos superiores, a la Auditoría Interna y a las áreas técnicas especializadas, mientras que en el segundo grupo podemos destacar a los entes fiscalizadores externos (Contraloría General de la República, Superintendencia de Pensiones SUPEN), los patronos, trabajadores, proveedores, acreedores, el gobierno y, en general, la sociedad.

A tono con lo anterior, mediante la elaboración de los Estados Financieros mensuales, se busca dar cumplimiento a lo expuesto en los párrafos precedentes, siempre con la consigna de mejorar día con día en este proceso en aras de atender de la mejor manera posible, los requerimientos de información que tienen nuestros usuarios.

Aunado a lo anterior, le indicamos que las notas a los Estados Financieros correspondientes a los apartados de Pasivo, Patrimonio, Ingresos y Egresos, van ser incluidas durante el presente período.

---

## SEGURO DE SALUD



CUADRO N° 1					
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)					
SEGURO DE SALUD					
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO					
Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007					
(Expresados en miles de colones costarricenses)					
				Variación	
	Notas	2008	2007	Absoluta	Porcentual
ACTIVOS					
Activo Circulante					
Caja, Bancos e Inversiones	3 y 4	88.822.901	118.713.384	-29.890.483	-25,18%
Cuentas por Cobrar Netas	5	215.012.304	238.444.421	-23.432.117	-9,83%
Inventarios	6	71.207.502	53.734.025	17.473.477	32,52%
Productos Acumulados por Intereses	7	832.243	822.156	10.088	1,23%
Otros Activos circulantes		2.380.164	806.826	1.573.338	195,00%
Total Activo Circulante		378.255.114	412.520.812	-34.265.698	-8,31%
Propiedad Planta y Equipo	8	264.628.319	223.813.457	40.814.862	18,24%
Deuda Estatal Cuota e Intereses	9	287.695.037	154.707.843	132.987.194	85,96%
Inversiones (Bonos Títulos)	10	61.746.386	20.703.221	41.043.166	198,25%
Otros Desembolsos Financieros	11	210.650	210.650	0	0,00%
Otros activos	12	1.981.951	-4.989.742	6.971.694	-139,72%
Total Activo No Circulante		616.262.344	394.445.428	221.816.919	56,24%
Total Activos		994.517.458	806.966.240	187.551.221	23,24%
PASIVO Y PATRIMONIO					
Pasivo Circulante					
Cuentas Por Pagar	13	35.908.558	44.393.972	-8.485.413	-19,11%
Depósitos Custodia, Garantía y Otros	14	3.958.612	3.947.452	11.160	0,28%
Otros Pasivos	15	52.858.453	32.443.206	20.415.247	62,93%
Gastos Acumulados (Provisiones)	16	66.739.764	46.308.228	20.431.537	44,12%
Total Pasivo Circulante		159.465.388	127.092.858	32.372.530	25,47%
Pasivo a Largo Plazo					
Documentos por Pagar	17	36.653.145	34.746.222	1.906.923	5,49%
Cuentas por Pagar	18	375	407	-33	-8,00%
Provision para Contingencias Legales	19	5.300.000	0	5.300.000	0,00%
Total Pasivo Largo Plazo		41.953.520	34.746.629	7.206.891	20,74%
Total Pasivo		201.418.908	161.839.487	39.579.421	24,46%
Patrimonio					
Superávit Donado		7.474.110	6.534.837	939.273	14,37%
Reservas		27.589.230	27.588.030	1.200	0,00%
Superávit por Reevaluación de Activos		167.894.558	141.332.614	26.561.945	18,79%
Excedentes Acumulados		488.809.540	608.499.782	-119.690.242	-19,67%
Excedente del Período		101.331.112	-138.828.510	240.159.622	-172,99%
Total Patrimonio		793.098.551	645.126.753	147.971.797	22,94%
Total Pasivo y Patrimonio		994.517.458	806.966.240	187.551.222	23,24%

**CUADRO N° 2**  
**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**SEGURO DE SALUD**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS COMPARATIVO**  
**Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Variación</b>	
			<b>Absoluta</b>	<b>Porcentual</b>
<b>Ingresos</b>				
Cuotas Particulares	591.176.281	453.029.616	138.146.665	30,49%
Cuotas del Estado	8.989.746	9.747.441	-757.695	-7,77%
Productos por Servicios Médicos	64.528.479	45.929.020	18.599.458	40,50%
Servicios Administrativos	11.319.729	9.000.400	2.319.330	25,77%
Otros Productos	51.776.526	66.978.691	-15.202.165	-22,70%
<b>Total Ingresos</b>	<b>727.790.762</b>	<b>584.685.169</b>	<b>143.105.593</b>	<b>24,48%</b>
<b>Gastos</b>				
Servicios Personales	347.761.017	272.731.488	75.029.529	27,51%
Servicios no Personales	29.475.553	25.270.799	4.204.755	16,64%
Consumo de Materiales y Suministros	92.828.807	80.315.682	12.513.125	15,58%
Aportes y Contribuciones	74.957.651	58.829.625	16.128.026	27,41%
Depreciaciones	15.952.840	14.298.769	1.654.071	11,57%
Subsidio de Seguro de Salud	20.409.138	16.611.561	3.797.577	22,86%
Otras Prestaciones	26.636.473	20.107.768	6.528.704	32,47%
Becas y Capacitación	1.104.632	730.355	374.277	51,25%
Gastos por Estimación Cuentas de Dudoso Cobro	1.837.124	8.238.872	-6.401.748	-77,70%
Otros Gastos	10.478.630	9.882.675	595.955	6,03%
Ajustes a Periodos Anteriores	5.017.784	216.496.085	-211.478.301	-97,68%
<b>Total Gastos</b>	<b>626.459.650</b>	<b>723.513.679</b>	<b>-97.054.029</b>	<b>-13,41%</b>
<b>Excedente Comparativo</b>	<b>101.331.112</b>	<b>-138.828.510</b>	<b>240.159.622</b>	<b>172,99%</b>

<b>CUADRO N° 3</b> <b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b> <b>SEGURO DE SALUD</b> <b>(San José - Costa Rica)</b> <b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> <b>Por los años terminados el 30 de Setiembre del 2008 y 2007</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>		
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Actividad de operación</b>		
Excedente (pérdida) del año	101.331.112	-138.828.510
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	15.952.840	14.298.769
Estimación para incobrables	1.837.124	8.238.872
<b>Subtotal</b>	<b>119.121.076</b>	<b>-116.290.869</b>
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	-111.392.200	113.076.933
Inventarios	-17.473.477	-19.980.762
Otros activos	-8.555.120	2.471.048
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	11.940.961	8.823.457
Provisión para Contingencias	5.300.000	0
Provisiones	20.431.537	-9.649.773
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>19.372.777</b>	<b>-21.549.967</b>
<b>Actividad de financiamiento</b>		
Variación neta en Patrimonio	940.473	867.581
Variación Neta en Excedentes Acumulados	19.138.268	32.844.621
Documentos por pagar	1.906.923	-1.989.438
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>21.985.664</b>	<b>31.722.763</b>
<b>Actividad de inversión</b>		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-30.205.757	-17.290.493
Variación en inversiones en bonos del Estado	-41.043.166	114.353
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>	<b>-71.248.923</b>	<b>-17.176.140</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	-29.890.482	-7.003.344
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	118.713.384	125.716.728
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>88.822.901</b>	<b>118.713.384</b>

**CUADRO N° 4**  
**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**SEGURO DE SALUD**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007*  
*(Expresados en miles de colones costarricenses)*

	<i>Superavit Donado</i>	<i>Reservas</i>	<i>Superavit por Revaluación Activos</i>	<i>Excedentes Acumulados</i>	<i>Excedentes (Pérdida) del Periodo</i>	<i>Total</i>
<b>Saldos al 30 de Setiembre 2007</b>	<b>6.534.837</b>	<b>27.588.030</b>	<b>141.332.614</b>	<b>608.499.782</b>	<b>(138.828.510)</b>	<b>645.126.753</b>
Capitalización de Excedentes	119.464				138.828.510	
Superavit Donado						
Aumentos		300				
Revaluación de Activos			26.225.632			
Excedentes del año					(119.690.242)	
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2007</b>	<b>6.654.301</b>	<b>27.588.330</b>	<b>167.558.246</b>	<b>608.499.782</b>	<b>(119.690.242)</b>	<b>690.610.417</b>
Capitalización de Excedentes				(119.690.242)	119.690.242	
Superavit Donado	819.809					
Aumentos		900				
Revaluación de Activos			336.312			
Excedentes del año					101.331.112	
<b>Saldo al 30 de Setiembre 2008</b>	<b>7.474.110</b>	<b>27.589.230</b>	<b>167.894.558</b>	<b>488.809.540</b>	<b>101.331.112</b>	<b>793.098.551</b>

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**SEGURO DE SALUD**  
**(San José - Costa Rica)**

**NOTAS DE REVELACIÓN**

1- En cumplimiento de la recomendación No. 6, del Informe de Auditoría AI-230-R-2003, relacionada con la incidencia que tiene el saldo de la cuenta contable 322 “Depósitos Cuotas Seguro Social” en la estructura financiera de la Institución, para este mes el saldo de la misma es de ₡618.9 millones de colones, monto que representa un 0,4% del total pasivo corriente.

2- El incremento que presentan las cuentas por cobrar 120 “CXC Gobierno Ley 5349” obedece a la liquidación del saldo de la cuenta 120-01-2 “Abono Ley 5349” al 31 de Agosto de 2008, lo anterior para determinar el saldo para el convenio suscrito con el Ministerio de Hacienda fue necesario aplicar dicho abono a la cuenta contable 125-04-6 “Desaf Costo Indigentes Ley 7374”.

3- La disminución que presenta la Cuenta 302-50-0 “Facturas por Pagar Proveedores Locales” por la suma de ₡6.378.1 millones de colones obedece principalmente al registro del Asiento de Diario 14099189 según oficio ACCAS-166 del Área de Contabilidad y Control de Activos y Suministros, mediante el cual corrige afectación realizada en la cuenta contable 948-04-9 “Resultado Valuación Existencias Almacén General” por un monto de ₡4.213.9 millones de colones, siendo lo correcto la cuenta contable 302-50-0.

4- La disminución que presenta la cuenta 308-03-2 “Cuotas Obrero Patronales Caja”, corresponde a la cancelación de la planilla del mes de Agosto 2008, en la cual se registraron tres pagos bisemanales, mismos que fueron cancelados en el mes de Setiembre 2008, mediante cheque N° 295818. Por su parte en el mes de setiembre se realiza el registro mensual de la planilla correspondiente al mes de Setiembre por la suma de ₡9,043.9 millones de colones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007*  
*(Expresados en miles de colones costarricenses)*

***Nota 1- Antecedentes***

La Caja Costarricense de Seguro Social, Institución del Estado sin fines de lucro, fue creada por la Ley número 17 del 22 de octubre de 1943 y elevada a rango de constitucional en 1949. Esta Institución, dirigida por una Junta Directiva, tiene a su cargo la administración del Seguro de Salud y el Seguro de Pensiones.



## **Nota 2- Principales Políticas de Contabilidad**

Las políticas de contabilidad más importantes utilizadas por la ***Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.) – Seguro de Salud*** en la preparación de sus estados financieros, se detallan a continuación:

### **A. Seguro de Salud**

El Seguro de Salud tiene a su cargo la prestación de servicios médicos y hospitalarios y el pago de prestaciones en dinero, en caso de incapacidad laboral por Seguro de Salud, a los asegurados. Se financia con el aporte de los trabajadores, de los patronos y del Estado. Las cuotas vigentes sobre las remuneraciones a los trabajadores son de 9,25% la cuota patronal, 5,50% la cuota obrera y de 0,25% la cuota estatal.

Los ingresos por cuotas del Estado comprenden el aporte del Gobierno de la República en su condición de patrono, la cuota obrera de los empleados del Gobierno de la República y la cuota del Estado como tal que se definió en un 0,25% de la totalidad de los salarios devengados por todos los trabajadores asegurados.

El Seguro de Salud tiene también a su cargo la prestación de servicios médicos y hospitalarios a los no asegurados a quienes cobra el servicio de acuerdo con su capacidad de pago. Según lo establece la Ley número 5349 del 24 setiembre de 1973, el Estado cubrirá la diferencia entre el costo y lo pagado por los pacientes.

De acuerdo con la Ley número 7374 del 19 de enero de 1994, a partir de esa fecha, el costo por atención médica de la población indigente que anteriormente era cubierto por el Estado, se cubrirá con los recursos provenientes de las partidas del Fondo de Asignaciones Familiares.

### **B. Unidad Monetaria**

Los registros de contabilidad son llevados en colones costarricenses, que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio de mercado, que es similar al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período económico son ajustados al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Las diferencias de cambio, provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones en moneda extranjera y del ajuste a los saldos a la fecha de cierre son registradas con cargo a las operaciones del período respectivo.

### **C. Sistema de Contabilidad**

La C.C.S.S. utiliza para el asentamiento de las transacciones y otros hechos en el registro contable y reconocido en los Estados Financieros de los ejercicios con que guardan relación el METODO DE DEVENGADO, y no únicamente cuando se efectúa su cobro o pago en efectivo o su equivalente.

### **D. Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro**

La estimación de cuentas de dudoso cobro, cuentas 132 “Cuentas por Cobrar Cuotas Instituciones Públicas y Privadas” son trimestralmente actualizadas por el Área Control de la Morosidad, unidad adscrita a la Dirección de Cobros, lo anterior en apego a la metodología para el cálculo de la estimación por cuentas de dudoso cobro, elaborado en Mayo de 1999. La metodología utilizada es la siguiente:

#### **Información Base:**

Analizar la información que genera el Sistema de Cuentas por Cobrar mediante el reporte C x CP 565 tanto de las planillas ordinarias como adicionales.

#### **Análisis de Información:**

Para todas aquellas deudas de diez o mas años de antigüedad, con respecto al año para el cual se calcula la estimación y en vista que en Costa Rica opera la prescripción decenal, deberá estimarse un 100% como reserva por dudoso cobro.

Con base en el reporte C x CP 565 deberá analizarse la evolución de los saldos a cada año para cada régimen (Salud o Pensiones) con el fin de determinar el porcentaje de recuperación.

El porcentaje de recuperación se calcula de la siguiente forma:

A = Saldo de morosidad del año 1 al 31 de diciembre del año 2

B= Saldo de morosidad del año 1 al 31 de diciembre del año 3.

C=Monto recuperado entre el año 2 y el año 3.

C= A - B

Finalmente el porcentaje de recuperación (D) será:

$D = (C/A) * 100$

Una vez calculados los porcentajes de recuperación para cada año, al 31 de diciembre de cada año de la serie utilizada, se obtiene el promedio simple de ellos. Dado que la matriz que se forma es triangular, deberá repetirse el último dato disponible esto con el fin de mantener la misma cantidad de información para calcular el porcentaje de recuperación promedio del año en revisión.

### **Calculo de la estimación:**

Obtenidos los porcentajes promedio de no recuperación para cada año, éstos le serán aplicados a los saldos (al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior de la estimación), de cada año de la serie utilizada.

Con respecto a la estimación de la cartera de prestamos hipotecarios, éstas son elaboradas por la Dirección Área Financiera de la Dirección de Inversiones, de conformidad con la metodología, según Acuerdo No. 3 SUGEF 1-95 “Normas generales para la clasificación y calificación de la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de estimaciones”.

Finalmente sobre a la deuda estatal, cuentas 125 “Cuentas por Cobrar FODESAF”, 133 “Cuentas por Cobrar Deuda Estatal y 265 “Cuentas por Cobrar Deuda Estatal”, a las mismas no se les realiza estimación alguna, por cuanto la Institución ha utilizado durante muchos años como política no incluir dichos rubros dentro de la estimación de cuentas incobrables, en razón de que el fundamento o principio de tales obligaciones corresponde a Leyes de la República que deben ser cumplidas por parte del Estado.

### **E. Inversiones**

Están valuadas al costo de adquisición y las mantiene hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre de 1998, la administración revaluó las inversiones en Unidades de Desarrollo “TUDES” para ajustarlas a su valor real. Para esta revaluación se habilitó la cuenta patrimonial número 600-16-7 Patrimonio por Revaluación de Inversiones, con base en la tabla de valores diarias de las unidades de desarrollo emitida por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). A partir de enero del 2000 esta revaluación se realiza mensualmente.

### **F. Inmuebles, Maquinaria y Equipo**

El inmueble, maquinaria y equipo se registra al costo de adquisición o construcción. Al 31 de diciembre de 1997 la Institución ajustó el valor de sus inmuebles adquiridos hasta el 30 de noviembre de 1997 aplicando a los edificios el índice de precios para materiales y mano de obra para construcción de edificios publicado por la Cámara Costarricense de la Construcción y para el mobiliario adquirido hasta el 31 de octubre de 1997, se aplicó el índice de precios al productor industrial publicado por el Banco Central de Costa Rica.

Los índices fueron aplicados tanto al valor bruto como a la depreciación acumulada, acreditando el neto al superávit por revaluación. El gasto correspondiente a la depreciación sobre la revaluación fue cargado a gastos del año.

### **G. Depreciación**

Los gastos por depreciación son calculados por el método de línea recta. La vida útil estimada se detalla en la Nota 8.

### **H. Inventarios**

Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007, las existencias en bodega están valuadas al costo promedio.

### **I. Prestaciones**

La Institución debe reconocer un mes de salario por cada año de servicio hasta un máximo de catorce años a los empleados que son despedidos sin justa causa, a los que se acogen a pensión y a los familiares del empleado que fallece. La Institución carga a operaciones del período cuando incurre en erogaciones por este concepto. A partir del 18 de febrero del 2000 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador con la cual el procedimiento varía ajustándose a lo que establece la Ley.

### **J. Ingresos por Servicios Administrativos**

Comprende los ingresos por el cobro que realiza la C.C.S.S. a las diferentes instituciones estatales por servicio de recaudación, liquidación y distribución de impuestos o contribuciones establecidos por leyes de la República. Comprende además, la porción de gastos de administración que por Ley debe cubrir el Seguro de Régimen de Pensiones.

### **Nota 3 - Efectivo y Bancos**

El detalle al 30 de Setiembre del 2008 y 2007 es el siguiente:

	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
Cajas	698.418	4.128.502
Cajas en Hospitales SEM	130.609	117.516
Cajas chicas	59.188	53.408
Fondos Rotatorios operac. Sucursales	493.133	533.722
FRO Hosp. Clinicas Otros	506.181	696.360
Bancos	6.449.381	4.021.111
<b>Total</b>	<b><u>8.336.909</u></b>	<b><u>9.550.618</u></b>

#### **Nota 4 - Inversiones en Valores**

Las inversiones están constituidas por certificados a plazo en colones y dólares, emitidos por el Sistema Bancario Nacional e Instituciones financieras del sector privado.

Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007 el detalle es el siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b><i>Inversiones disponibles</i></b>		
<b><i>Inversiones a la Vista</i></b>		
<i>Banco Nacional de Costa Rica</i>	7.106.278	86.417.766
<i>Banco de Costa Rica</i>	13.021.000	21.000.000
<i>Banco Crédito Agrícola de Cartago</i>	14.983.000	1.745.000
<b><i>Sub-Total Inversiones a la Vista</i></b>	<b>35.110.278</b>	<b>109.162.766</b>
<i>Otras Inversiones a la Vista</i>	7.625.497	-
<b><i>Sub-Total Otras Inversiones a la Vista</i></b>	<b>7.625.497</b>	<b>0</b>
<b><i>Otras Inversiones a Corto Plazo</i></b>		
<i>Depósito Corto Plazo Banco de Costa Rica</i>	-	-
<i>Depósito Corto Plazo Banco Nacional de Costa Rica</i>	24.750.000	-
<i>Cetificados de Inversión Sector Privado</i>	13.000.000	-
<i>Bonos Estabilización Monetaria</i>	218	-
<b><i>Sub-Total Inversiones a Corto Plazo</i></b>	<b>37.750.218</b>	<b>0</b>
<b><i>Total</i></b>	<b>80.485.992</b>	<b>109.162.766</b>

#### **Nota 5- Cuentas por Cobrar Netas**

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 las cuentas por cobrar netas se detallan así:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Cuenta por Cobrar Gobierno Ley 5349</i>	3.014.135	381.572
<i>Cuenta por Cobrar Instituciones (1)</i>	52.638.749	152.122.191
<i>INS convenio Servicios Medicos Profesionales</i>	2.763.606	2.912.701
<i>INS convenio Serv. Acc. Tran.</i>	4.900.179	4.177.867
<i>Cuentas por Cobrar Particulares (2)</i>	32.695.164	13.663.890
<i>Cuentas por Cobrar Estado</i>	4.064.403	15.723.555
<i>Cuenta por Cobrar Inst. Públicas y Privadas (3)</i>	142.634.459	74.233.197
<i>Deuda Estatal Cuota e Intereses</i>	993.418	2.622.804
<i>Cuenta por Cobrar Servicios Medicos Art. 36</i>	4.015.567	3.340.258
<i>Cuentas por Cobrar Empleados</i>	1.374.152	1.176.030
<i>Cuentas por Cobrar Tarjeta de Crédito</i>	3.013	2.420
<i>Cuenta por Cobrar Servicios Médicos</i>	3.853.980	2.482.753
<i>Cuenta por Cobrar Cheques Debitados</i>	464.173	398.293
<i>Cheques en Cobro Judicial</i>	237.092	198.597

<i>IVM Cuenta Corriente</i>	11.449	-117.476
<i>Cuentas por cobrar al SEM</i>	0	258
	<hr/>	<hr/>
<b>Subtotal</b>	<b>253.663.539</b>	<b>273.318.909</b>
<b>Menos:</b>		
<i>Estimación Incobrable Cuentas por Cobrar</i>	5.768	5.768
<i>Estimación Incobrable Cuentas por Cobrar Cuotas Sector Privado Cobro Judicial</i>	-38.657.003	-34.880.256
	<hr/>	<hr/>
	-38.651.235	-34.874.488
	<hr/>	<hr/>
<b>Total, neto</b>	<b>215.012.304</b>	<b>238.444.421</b>
	<hr/>	<hr/>

### (1) Cuentas por Cobrar Instituciones

Los saldos de estas cuentas, representan las sumas por cobrar por concepto de servicios médicos, administrativos, cuotas, alquileres, entre otros.

### (2) Cuentas por Cobrar Particulares

Los saldos de estas cuentas, representan las sumas por cobrar por recuperación de cuentas por diferentes conceptos que no están ubicados dentro del grupo por Cobrar a Instituciones, como lo son Trabajadores Independientes, Asegurados Voluntarios.

La composición de las Cuentas por Cobrar Particulares, al 30 de Setiembre del 2008 y 2007, es la siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Cuenta por Cobrar Trabajadores Independientes</i>	11.727.512	2.124.308
<i>Cuenta por Cobrar Asegurado Voluntario</i>	15.089.091	8.236.742
<i>Cuenta por Cobrar Adm. Const. Proc. Hospital de Heredia</i>	2.466.804	0
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	<hr/> 3.411.758	<hr/> 3.302.840
<b>Total</b>	<b>32.695.164</b>	<b>13.663.890</b>

### (3) Cuotas Instituciones Públicas y Privadas

Registra los montos adeudados por concepto de pago de planillas de los patronos de las Instituciones Públicas y Privadas.

### Nota 6- Inventarios

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 este rubro está conformado de la siguiente manera:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Existencias en Farmacias (1)</i>	12.258.374	10.027.659
<i>Existencias en Proveedurías (2)</i>	5.751.429	4.877.770
<i>Existencias en Centros de Producción (3)</i>	4.368.893	3.472.909
<i>Existencias en Almacén General (4)</i>	48.828.807	35.355.687
<b>Total</b>	<b>71.207.502</b>	<b>53.734.025</b>

#### **(1) Existencias en Farmacias**

Corresponde sólo a Existencias en "Farmacias"; registrando el valor de los medicamentos despachados por el Almacén General, o adquiridas mediante las Compras Directas en Plaza.

#### **(2) Existencias en Proveeduría**

Corresponde únicamente a existencias en "Proveedurías"; registrando el valor de los productos despachados por el Almacén General.

#### **(3) Existencias en Centros de Producción**

Corresponde sólo a existencias de "CENTROS DE PRODUCCION"; registrando el valor de los productos que ingresan a los Centros de Producción despachados por el Almacén General. Esta cuenta además contiene Productos en Proceso y Gastos Aplicados por las sumas de -¢67.9 y ¢938.2 millones de colones respectivamente.

#### **(4) Existencias en Almacén General**

Corresponde sólo a existencias "Almacén General"; se registra el valor de las mercaderías que ingresan al Almacén General. Esta cuenta además contiene Mercaderías en Tránsito y Gastos de Importación por los montos de ¢12.281.9 y ¢892.8 millones de colones respectivamente.

#### **Nota 7- Productos Acumulados por Intereses**

El saldo de las cuentas 164, reflejan los productos devengados por cobrar por concepto de intereses que están siendo generados por la cartera de inversiones tanto en títulos valores, como en inversiones colocados tanto en la banca estatal como en el sector privado.

## Otros Activos Circulantes

### **GASTOS PREPAGADOS**

Representan los montos pagados por adelantado de egresos en que incurre la Institución y que por su naturaleza se deben cancelar por anticipado.

### **GASTOS POR DISTRIBUIR**

Reflejan el pago de gastos que por su naturaleza deben afectar varias unidades ejecutoras, cuyo pago se realiza en conjunto y que posteriormente se comunica a la Sub-Área Contabilidad Operativa para su correspondiente distribución.

### **Nota 8- Propiedad, Planta y Equipo**

El detalle de la propiedad, planta y equipo, indicando su vida útil estimada, al 30 de Setiembre del 2008 y 2007, es el siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Terrenos (costo)</i>	5.968.776	5.618.583
<i>Terrenos (revaluación)</i>	30.060.562	24.786.525
<i>Edificios (costo) (10, 20, 30, 40 y 50 años)</i>	20.379.004	18.375.540
<i>Edificios (revaluación)</i>	142.454.234	124.329.305
<i>Mobiliario y equipo (costo) (5 y 10 años)</i>	118.075.429	105.733.141
<i>Mobiliario y equipo (revaluación)</i>	82.009.169	70.230.632
<i>Construcciones en proceso</i>	58.417.782	42.910.184
<i>Contrucciones y Remodelaciones</i>	20.076.551	14.203.466
<b>Sub-Total</b>	<b>477.441.508</b>	<b>406.187.375</b>
<b>Menos:</b>		
<i>Depreciación Acumulada Edificios</i>	-5.010.273	-4.492.805
<i>Depreciación Acumulada Revaluación Edificios</i>	-93.155.383	-80.282.071
<i>Depreciación Acumulada Mob. Maq. Y Equipo</i>	-63.347.168	-53.011.879
<i>Depreciación Acumulada Revaluación Mob. Maq. Y Equipo</i>	-51.300.365	-44.587.163
<b>Sub-Total</b>	<b>-212.813.189</b>	<b>-182.373.918</b>
<b>Total, neto</b>	<b>264.628.319</b>	<b>223.813.457</b>



***Nota 9- Deuda Estatal Cuota e Intereses***

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 el concepto de Deuda Estatal Cuota e Intereses se compone de la siguiente forma:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Deuda Estatal Cuota e Intereses (1)</i>	159.520.847	154.707.843
<i>Cuenta por Cobrar Convenio 2007-10-26 (2)</i>	128.174.190	0
<b>Total</b>	<b>287.695.037</b>	<b>154.707.843</b>

**(1) Deuda Estatal Cuota e Intereses**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Cuota Estado Como Tal</i>	1.917.573	2.336.536
<i>Cuenta por Cobrar Cuota Compl. Trab. Indep.</i>	8.325.728	15.842.242
<i>Cuenta por Cobrar Cuota Complementaria Conv. Esp.</i>	2.120.356	3.746.262
<i>Minist. Hacienda traslado Funcionarios MINSA</i>	88.408.194	72.661.458
<i>Intereses Traslado Funcionarios MINSA</i>	38.443.011	33.720.504
<i>Otros</i>	20.305.986	26.400.841
<b>Total</b>	<b>159.520.847</b>	<b>154.707.843</b>

**(2) Cuenta por Cobrar Convenio 2007-10-26**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>DESAF Atención Población Indigente</i>	120.086.200	0
<i>DESAF Cta por Cobrar Serv. Administrativos</i>	8.087.990	0
<b>Total</b>	<b>128.174.190</b>	<b>0</b>

***Nota 10- Inversiones (Bonos Títulos)***

Estas cuentas registran el valor de los títulos de propiedad que se adquirieron de la negociación con el Estado, por la reconversión de los bonos en poder de la Institución, emitidos para la cancelación de la deuda del Estado a través de los años.

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 el detalle es el siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Bonos Gobierno Central</b>		
Revaluación Tudes Convenio Ministerio de Hacienda	1.595.932	0
Títulos de Propiedad Colones LP	19.032.154	20.485.210
Tudes Largo Plazo (1)	21.639.288	0
Títulos de Propiedad L.P. (1)	19.228.315	0
<b>Sub-Total</b>	<b>61.495.689</b>	<b>20.485.210</b>
<b>Ministerio de Hacienda</b>		
Reevaluaciones Tudes FC	65.495	32.808
Unidades de Desarrollo L.P.	185.202	185.202
<b>Sub-Total</b>	<b>250.698</b>	<b>218.010</b>
<b>Total</b>	<b>61.746.386</b>	<b>20.703.221</b>

(1)- Según Convenio de Deuda del 29-08-2007.

**Nota 11- Otros Desembolsos Financieros**

Se registran otro tipo de desembolsos financieros, tales como la adquisición de acciones a la Operadora de Pensiones de la C.C.S.S.

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Acciones Operadora de Pensiones CCSS	135.720	135.720
Tranf. Emp. Pub. Financieras (1)	74.930	74.930
<b>Total</b>	<b>210.650</b>	<b>210.650</b>

(1) Aporte al Capital Social según acuerdo Junta Directiva Art. 7 Sesión 8108 de fecha 16-11-2006

**Nota 12- Otros Activos No Circulantes**

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 la composición de Otros Activos No Circulantes es la siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Obras de arte (1)</i>	114.248	114.248
<i>Revaluación Obras de Arte (2)</i>	1.628.030	297.577
<i>Patronos Garantía de Cuotas (3)</i>	60.122	0
<i>Arreglo de pago con bananera (4)</i>	589.715	481.747
<i>Cuentas por cobrar cuotas cobro judicial (5)</i>	357.656	358.188
<i>Hipotec. Y Doc. Por Cobrar (6)</i>	-3.894	-4.077
<i>Cuentas por cobrar instituciones (7)</i>	106.477	106.477
<i>Aport. En Garantía y Otros (8)</i>	489.956	316.456
<i>Estimac. Doc. Cobro Judicial (9)</i>	-1.360.359	-1.360.359
<i>Estimac. Contingencias Legales (10)</i>	0	-5.300.000
<b>Total</b>	<b>1.981.951</b>	<b>-4.989.742</b>

### **(1) OBRAS DE ARTE**

En esta cuenta se registran las obras de arte (pinturas, esculturas, murales) que son propiedad de la Institución.

### **(2) REVALUACION OBRAS DE ARTE**

Las reevaluaciones se tramitan, cada vez que un activo, requiera ser ajustado a su valor de mercado.

### **(3) PATRONOS GARANTÍA DE CUOTAS**

El registro contable de esta cuenta tramita; la garantía rematada a un patrono por concepto de cuotas.

### **(4) ARREGLO PAGO COMPAÑÍA BANANERA**

En esta cuenta se registran los arreglos de pago por cuotas obrero patronales del Seguro Social, aprobadas por la Junta Directiva de la Institución a diferentes compañías bananeras, que mantenían morosidad en sus pagos.

### **(5) CUENTAS POR COBRAR CUOTAS SERVICIOS PRIVADOS COBROS JUDICIALES (SEM-IVM)**

El trámite de esta cuenta, obedece a patronos morosos de pago de planillas de períodos anteriores. Por lo tanto el pendiente de pago se traspasa a la cuenta por cobrar, patronal y de trabajadores. Su cobro se tramita por Vía Judicial.

### **(6) HIPOTECAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR SEM - IVM**

En esta cuenta se registra las hipotecas, documentos, arreglo por pago de planillas y algunos otros documentos, que están pendientes de pago a la Institución.

## **(7) CUENTAS POR COBRAR INSTITUCIONES**

Se registra toda aquella cuenta por cobrar a instituciones del estado que no esté contemplada en las otras cuentas.

## **(8) APOORTE EN GARANTIA Y OTROS SEM – IVM**

Se registra la Cuenta por Cobrar, como respaldo a la adquisición de un nuevo medidor para electricidad y teléfonos como garantía, algún bien y/o servicio que requiera esta condición.

## **(9) ESTIMACION CUENTAS DUDOSO COBRO-SEM - IVM**

En esta cuenta se registra la estimación del porcentaje establecido a cada subcuenta, según política institucional para hacerle frente a aquellas cuentas por cobrar que sean declaradas incobrables, después de realizados todos los mecanismos necesarios para su recuperación, tanto internos como Judiciales, los mismos son indicados por el Área de Cobros al Área de Contabilidad Financiera para su registro al final de cada período (diciembre).

## **(10) ESTIMACIONES CONTINGENCIAS LEGALES**

En esta cuenta se registran las estimaciones para contingencias legales de la Institución, tales como siniestros y otros. La misma fue reclasificada como pasivo a partir de Mayo 2008, (*ver Nota N° 19, página 25*).

### **Nota 13- Cuentas por Pagar**

Están formadas en dos grupos y su composición al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 es la siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Cuentas por Pagar a Proveedores (1)</i>	-1.223.037	10.272.410
<i>Cuentas por Pagar a Instituciones (2)</i>	37.131.595	34.121.561
<b>Totales</b>	<b>35.908.558</b>	<b>44.393.972</b>

### **(1) Cuentas por Pagar a Proveedores:**

Su composición al 30 de Setiembre 2008 y 2007 es la siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Varios Acreedores (1)</i>	939.486	398.077
<i>Facturas por Pagar Proveedores Externos (2)</i>	2.902.753	3.009.370
<i>Facturas por Pagar Proveedores Locales (3)</i>	-4.146.627	5.396.894
<i>Cuentas por Pagar a IVM (4)</i>	-2.374.457	-461.384
<i>Deuda Externa Corto Plazo (5)</i>	1.313.032	1.935.244
<i>Aporte Loc. Ex. Ms Pr.Birf 7068 (6)</i>	142.776	-5.791
<b>Totales</b>	<b>-1.223.037</b>	<b>10.272.410</b>

### **(1) Varios Acreedores**

En esta cuenta se registran las obligaciones de la Caja Costarricense de Seguro Social a corto plazo; por la compra de materiales y suministros, cheques por pagar, sobregiros bancarios, pensiones por pagar, retenciones del impuesto de rentas por pagar y otras cuentas.

### **(2) Facturas por Pagar Proveedores Externos**

Comprende el registro de la obligación que tiene la Institución con proveedores del exterior por la compra de materiales, suministros, equipo, mobiliario y maquinaria en general.

### **(3) Facturas por Pagar Proveedores Locales**

Esta cuenta constituye las obligaciones de la Institución con proveedores locales, por el suministro de bienes y servicios.

### **(4) Cuentas por Pagar a IVM**

Esta cuenta es de uso exclusivo del Seguro de Salud y su saldo representa las obligaciones de este Seguro con el Seguro de Pensiones por concepto de recaudación por caja.

### **(5) Deuda Externa Corto Plazo**

En esta cuenta se registra la porción de la deuda externa que debe cancelarse durante el período.

### **(6) Aporte Local y Externo Préstamo BIRF 7068**

Esta cuenta se utiliza para registrar y controlar los aportes locales inmersos en los Contratos de Préstamos Externos, donde algunas Instituciones como el Ministerio de Salud, deban aportar para cumplir con los objetivos del Préstamo y que deben ser utilizados en la compra de bienes y servicios por parte de la CCSS en beneficio de las citadas Entidades, y de conformidad con lo establecido para el Préstamo BIRF 7068 de la Ley 8269, asignado al Proyecto de Modernización y Desarrollo del Sector Salud.

### **(2) Cuentas por Pagar a Instituciones:**

Su estructura al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 es la siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Fondo D.S. y Asignaciones Familiares (1)</i>	25.589.990	20.961.576
<i>Aportes y Deduc. Banco Popular (1)</i>	1.965.914	4.901.840
<i>Aportes para I.N.A (1)</i>	7.925.132	6.506.217
<i>Aportes para I.M.A.S (1)</i>	1.299.275	1.421.351
<i>Aporte Asoc. Solidarista Cooperativas (1)</i>	351.284	330.578
<b>Total</b>	<b>37.131.595</b>	<b>34.121.561</b>

(1) En estas cuentas se registran las contribuciones de los patrones por concepto de cuotas y recargos, correspondientes al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares, Instituto Nacional de Aprendizaje INA, Instituto Mixto de Ayuda Social IMAS y Banco Popular. La C.C.S.S. funciona como ente recaudador y mensualmente debe girar las sumas recibidas

**Nota 14- Depósitos Custodia, Garantía y Otros**

Comprende los registros por el concepto de depósitos para la cancelación de diversas obligaciones con la Institución (préstamos hipotecarios, auxilios reembolsables) y otros como: pólizas de incendio y vida, honorarios profesionales, fiscalización y revisión de planos, garantía proveedores, varios, etc.

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007, la constitución de los Depósitos Custodia, Garantía y Otros es el siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Depósitos Custodia Garantía y Otros (1)</i>	3.312.660	3.227.655
<i>Arreglo Pago Conv. Administrativo (2)</i>	20	545
<i>Depósitos Cuotas Seguro Social (3)</i>	618.972	703.121
<i>Depósitos Cuotas Cuenta Propia (4)</i>	26.961	16.131
<b>Total</b>	<b>3.958.612</b>	<b>3.947.452</b>

**(1) Depósitos Custodia Garantía y Otros**

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 esta cuenta esta constituida de la siguiente forma:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Depósitos Varios</i>	734.044,37	712.536,01
<i>Depósito Pago Seguro Voluntario</i>	601.316,65	570.351,01
<i>Garantía Contrato Servicios Profesionales</i>	304.392,89	331.439,34
<i>Depósitos Garantía Proveedor</i>	268.869,75	257.531,55
<i>Depósitos R. Garantías Calidad Cooperativas</i>	313.546,63	116.825,81
<i>Depósitos Auxilios Reembolsables</i>	164.694,87	84.420,75
<i>Otros Depósitos</i>	925.794,57	1.154.550,76
	<b>3.312.660</b>	<b>3.227.655</b>
	0	0

## **(2) Arreglo de Pago Convenio Administrativo**

Comprende el registro de los depósitos para la cancelación de convenios de pago administrativos, para lo cual cada Sucursal tiene su cuenta.

## **(3) Depósitos Cuotas Seguro Social**

En esta cuenta se registran los depósitos por la cancelación parcial o total de planillas que por alguna razón no fueron aplicados en el Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE) y en el Sistema Plataforma Institucional de Cajas (SPIC). La Dirección de Cobros y las Sucursales tienen una cuenta asignada para estos efectos.

## **(4) Depósitos Cuotas Cuenta Propia**

En esta cuenta se registran los pagos no aplicados por concepto de cuenta propia, en el Sistema Centralizado de Recaudación, en forma automática, para la cual cada Sucursal tiene una cuenta asignada.

### **Nota 15- Otros Pasivos**

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 la estructura de Otros Pasivos es el siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Pasivo aporte local</i>	19.231	19.231
<i>Cuota planilla preelaborada (2)</i>	6.189.900	5.954.855
<i>Honorarios profesionales (abogados)</i>	223.319	178.023
<i>Garantías participación y cumplimiento</i>	736.092	546.777
<i>Depósito convenio y arreglos de pago</i>	2.510.567	945.475
<i>Cuentas por pagar LPT</i>	127	266
<i>Fondo de Retiro CCSS</i>	0	202
<i>Fondo ahorro y prestamo CCSS</i>	1.667.133	1.439.946
<i>Fondo mutual empleados CCSS</i>	53.234	112.477
<i>Sindicatos uniones</i>	93.642	81.268
<i>Sindicatos uniones Asoc.</i>	2.735.471	2.450.140
<i>Deducciones cooperativas</i>	1.622.874	1.271.403
<i>Deduc. Coleg. Profesionales</i>	71.606	61.136
<i>Otras deducciones</i>	2.617.534	2.410.202
<i>Cuenta por pagar Patron. Fdo. Capit. Laboral (1)</i>	15.363.936	5.466.742
<i>Cuenta por pagar Fdo. Complem. Pensiones (4)</i>	7.508.442	4.961.570
<i>Cuenta por pagar Pens. Complemen. IVM</i>	598	598
<i>Cuenta por pagar aportes 1.25% Bco. Pop. (3)</i>	9.335.716	4.874.017
<i>Recargos Ley P.T. N° 7983</i>	2.109.030	1.668.876
<b>Total</b>	<b>52.858.453</b>	<b>32.443.206</b>

(1) Comprende el registro de las cuentas por pagar a cada una de las operadoras por concepto del aporte patronal Fondo Capitalización Laboral.

(2) Esta cuenta se utiliza para contabilizar las deducciones y aportes patronales de trabajadores que no están incluidos dentro de la planilla ordinaria de la Institución y que deben ser cancelados por medio de una planilla preelaborada.

(3) Se registran las cuentas por pagar al Banco Popular por concepto del aporte 1.25% Banco Popular.

(4) Esta cuenta contabiliza las cuentas por pagar a cada una de las operadoras por concepto del aporte Fondo Complementario de Pensiones.

**Nota 16- Gastos Acumulados (Provisiones)**

Corresponde a la provisión de Doceavos por pago de Décimo Tercer Mes (Aguinaldo) a Funcionarios de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 la distribución de los Gastos Acumulados (Provisiones) es la siguiente:

	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
<i>Provisión Sueldo Planilla Ordinaria</i>	31.447.945	24.695.476
<i>Provisión Salario Escolar</i>	28.187.858	20.588.529
<i>Provisión Pago Prestaciones Legales</i>	842.143	1.013.054
<i>Provisión Hospital Dr. Calderon Guardia</i>	5.250.000	0
<i>Otras Provisiones</i>	1.011.819	11.169
<b>Totales</b>	<b>66.739.764</b>	<b>46.308.228</b>

**Nota 17- Documentos por Pagar**

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 la distribución de los componentes que conforman los Documentos por Pagar es la siguiente:

	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
<i>Deuda Externa Largo Plazo (1)</i>	36.454.225	32.432.198
<i>Arreglo de Pago Planilla Cuota Seguro Social (2)</i>	198.920	2.314.024
<b>Totales</b>	<b>36.653.145</b>	<b>34.746.222</b>



(1) Corresponde el registro de la cuenta a largo plazo de los préstamos externos que mantiene la Institución con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), entre otros. Así como los préstamos incluidos en el Convenio de Deuda año 2003, a saber Instituto de Crédito de España ICO, Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Préstamo Sampo PLC y BIRF 7068.

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 la conformación de la Deuda Externa Largo Plazo es la siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Banco Interamericano de Desarrollo</i>	729.280	1.156.793
<i>Préstamo BCIE Ley 8385 Préstamo No. 1609</i>	12.306.359	6.106.959
<i>Instituto de Crédito de España</i>	7.569.154	7.834.121
<i>Préstamo BCIE Ley 8010 Largo Plazo</i>	5.242.054	6.522.020
<i>Préstamo SAMPO PLC</i>	8.177.322	9.813.166
<i>Préstamo BIRF 7068</i>	2.430.055	999.140
<b>Totales</b>	<b>36.454.225</b>	<b>32.432.198</b>

(2) En esta cuenta se registran los depósitos para la cancelación de arreglos de pago a largo plazo; de planillas preelaboradas, para lo cual cada sucursal tiene su cuenta asignada.

**Nota 18- Cuentas por Pagar**

El saldo de la cuenta 415, refleja los registros por el pago correspondiente al préstamo para la construcción de la Clínica Traumatológica del Hospital San Juan de Dios, según convenio suscrito.

**Nota 19- Provisión para Contingencias Legales**

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 la estructura de la Provisión para Contingencias Legales es la siguiente:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Estimaciones Contingencias Legales</i>	4.500.000,00	0
<i>Indemnización Hospital Calderon Guardia</i>	800.000,00	0
<b>Totales</b>	<b>5.300.000,00</b>	<b>0,00</b>

En esta cuenta se registran las estimaciones para contingencias legales de la Institución, tales como fallos judiciales y otros. Para el mes de mayo 2008 se registró la reclasificación de la cuenta Provisión para Contingencias Legales de la sección de activos a la correspondiente sección de pasivos por la suma de ¢5.300.0 millones de colones. Lo anterior con base al criterio técnico emitido por la auditoria externa a cargo del Despacho Carvajal y Colegiados, misma que se había registrado como Estimación de conformidad con el estudio técnico llevado a cabo por la Dirección Actuarial de fecha 12 de febrero de 2007, mediante oficio DA-113 en el cual se solicita establecer una reserva para respaldar las erogaciones que se derivan de las sentencias judiciales que enfrenta la institución.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

**ANÁLISIS FINANCIEROS**

**SEGURO DE ENFERMEDAD Y MATERNIDAD**

**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2008 Y 2007**

## **PRESENTACION**

Para facilitar el proceso de toma de decisiones en los diferentes niveles de la Institución, se considero necesario contar con un documento que en forma clara y resumida, se refiera al comportamiento de las principales variables e indicadores financieros del Seguro de Salud para un periodo de tiempo determinado.

Es así como la Dirección Financiero Contable, a través del Área Contabilidad Financiera, mensualmente prepara un análisis financiero el cual es remitido a diferentes dependencias tanto internas como externas de la Institución, en el cual se presentan los datos financieros y contables mas relevantes ocurridos para el periodo de cierre, correspondiente al Seguro de Salud.

Esperamos que la información contenida en este informe sea de su agrado, y que de alguna forma contribuya a los propósitos de su interés.

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**

**SEGURO DE SALUD**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**

**ANALISIS VERTICAL**

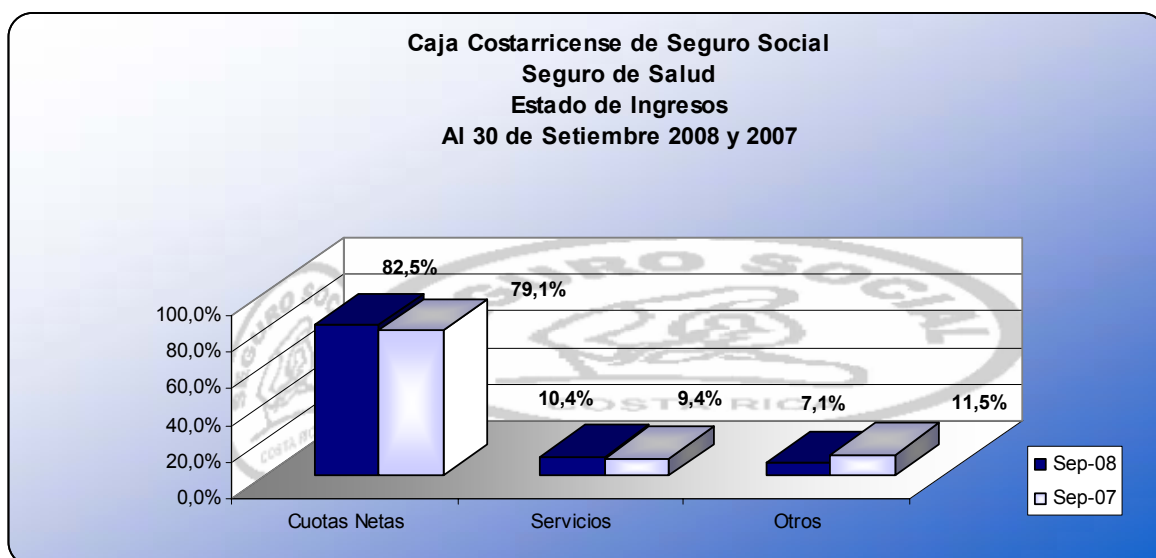
**Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007**

**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<b>2008</b>	<b>%</b>	<b>2007</b>	<b>%</b>
<b>Ingresos</b>				
Cuotas Particulares	591.176.281	81,2%	453.029.616	77,5%
Cuotas del Estado	8.989.746	1,2%	9.747.441	1,7%
Productos por Servicios Médicos	64.528.479	8,9%	45.929.020	7,9%
Servicios Administrativos	11.319.729	1,6%	9.000.400	1,5%
Otros Productos	51.776.526	7,1%	66.978.691	11,5%
<b>Total Ingresos</b>	<b>727.790.762</b>	<b>100%</b>	<b>584.685.169</b>	<b>100%</b>
<b>Gastos</b>				
Servicios Personales	347.761.017	55,5%	272.731.488	37,7%
Servicios no Personales	29.475.553	4,7%	25.270.799	3,5%
Consumo de Materiales y Suministros	92.828.807	14,8%	80.315.682	11,1%
Aportes y Contribuciones	74.957.651	12,0%	58.829.625	8,1%
Depreciaciones	15.952.840	2,5%	14.298.769	2,0%
Subsidio de Seguro de Salud	20.409.138	3,3%	16.611.561	2,3%
Otras Prestaciones	26.636.473	4,3%	20.107.768	2,8%
Becas y Capacitación	1.104.632	0,2%	730.355	0,1%
Gastos por Estimación Cuentas de Dudoso Cobro	1.837.124	0,3%	8.238.872	1,1%
Otros Gastos	10.478.630	1,7%	9.882.675	1,4%
Ajustes a Períodos Anteriores	5.017.784	0,8%	216.496.085	29,9%
<b>Total Gastos</b>	<b>626.459.650</b>	<b>100,0%</b>	<b>723.513.679</b>	<b>100%</b>
<b>Excedente Comparativo</b>	<b>101.331.112</b>		<b>-138.828.510</b>	

## Ingresos

Los ingresos acumulados totales registrados al mes de Setiembre del 2008 ascienden a la suma de **¢727,790.8** millones de colones, así como **¢584,685.1** millones de colones para Setiembre 2007, cifra que presenta un incremento relativo del **24.5%** con respecto al período anterior, ascendiendo en términos absolutos a **¢143,105.6** millones de colones. Reflejando como principal componente de incremento las Cuotas Particulares y Servicios Médicos, las cuales representan un **81.2%** y **8.9%** respectivamente, del total de los ingresos al 30 de Setiembre 2008.



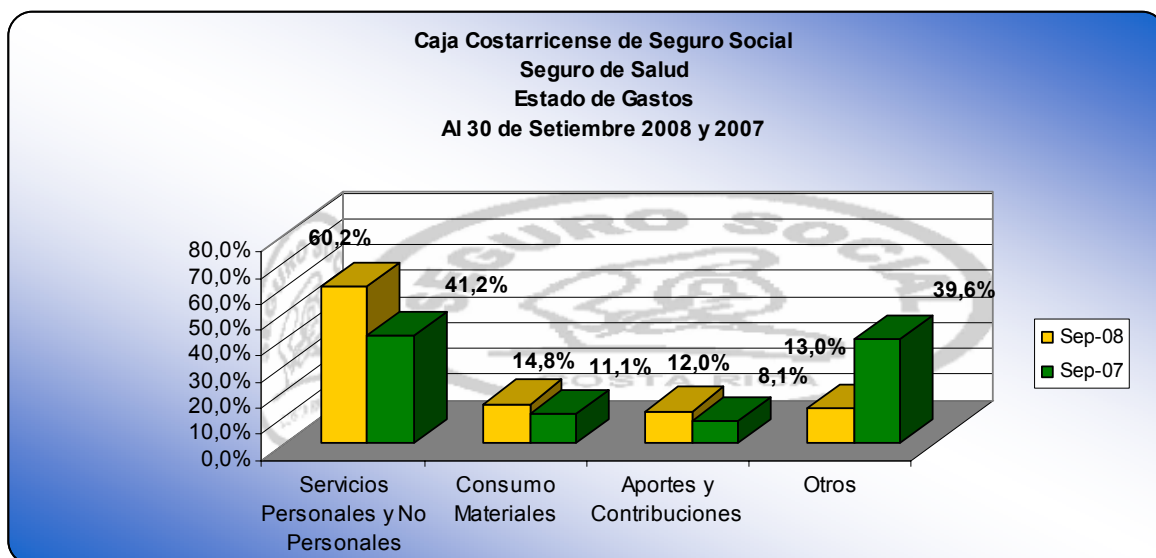
El grafico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal las Cuotas Netas Particulares y del Estado las cuales obedecen a cuotas obrero patronales, contribución estatal y trabajadores, las mismas ascienden a **¢600,166.0** y **¢462,777.0** millones de colones para Setiembre 2008 y 2007 respectivamente, asimismo el componente de Servicios ascienden a **¢75,848.2** millones, el cual se incrementó en **¢20,918.8** millones de colones respecto al mes de Setiembre 2007, ingresos obtenidos principalmente por los Productos por servicios médicos y administrativos.

El concepto de Otros Ingresos asciende a la suma de **¢51,776.5** millones de colones, compuestos principalmente por los Productos por Intereses, Otros Ingresos e Ingresos por Recargo de Planillas., los cuales representan un **7.1%** del total de ingresos, rubro que muestra un **decrecimiento** de **¢15,202.2** millones de colones en relación con el mes de Setiembre del 2007.

## Gastos

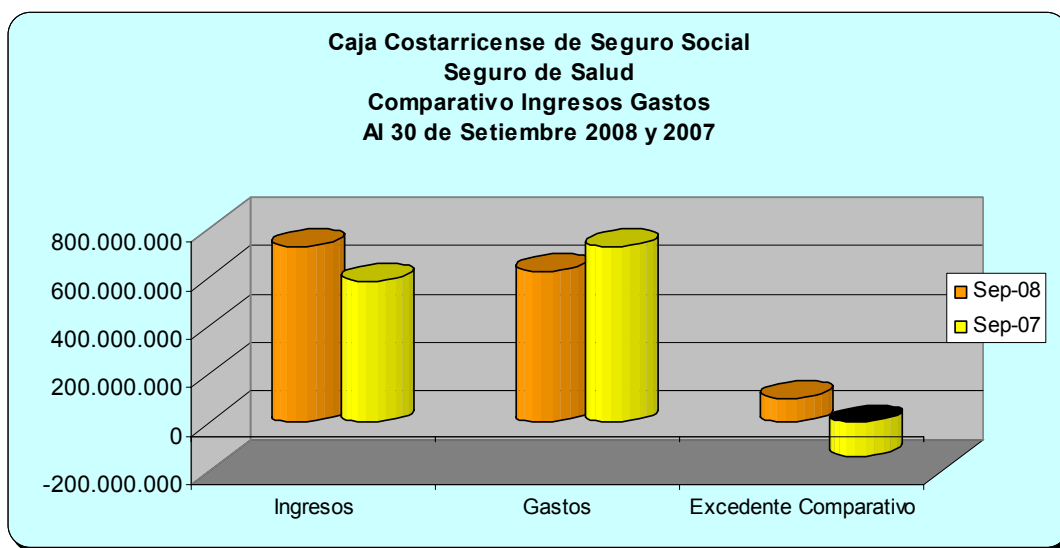
Los gastos totales del régimen ascienden a la suma de **¢626,459.6 (2008)** y **¢723,513.7 (2007)** millones de colones respectivamente, el cual refleja una disminución relativa del **13.4%** con respecto a su similar del año 2007, donde su principal componente dentro del rubro de Servicios Personales y No Personales, es el pago de salarios, el cual asciende a **¢377,236.6** millones de colones, mismos que representan un **60.2%** del total de gastos y experimentaron un aumento absoluto de **¢79.234.3** millones de colones con respecto al mes de Setiembre 2007.

Lo anterior, sumado a los **¢92,828.8** millones de colones de Consumo de Materiales y Suministros, correspondiente a la compra de Productos medicinales y fármacos para la prestación del servicio de atención a la población, así como a la compra de alimentos para consumo humano, engloban un **75.0%** del total de gastos del Régimen.



Finalmente, se destacan los Aportes y Contribuciones que se realizan a favor de personas, Empresas e Instituciones Públicas y Privadas, sin que exista contraprestación en bienes y servicios, dicho concepto asciende a **¢74,957.6 (2008)** y **¢58,829.6 (2007)** millones de colones respectivamente, representando un **12,0% (2008)** y **8,1 (2007)** del Total Gastos.

## DIFERENCIA ENTRE PRODUCTOS Y GASTOS:



Al mes de Setiembre 2008 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a **¢101,331.1** millones de colones, lo cual significa una variación del **172.9%**, con respecto al monto obtenido al mes de Setiembre 2007.

La disminución en la variación de la utilidad del periodo de Setiembre 2008 con su similar del 2007, obedece a que los mientras los ingresos presentaron un aumento del **24.5%** por su parte los gastos decrecieron un **13.4%.**, generado principalmente por la disminución que presenta, el rubro de gastos de Ajustes Periodos Anteriores, el cual disminuyó en un **-97.7%**, que en terminos absolutos equivale a - **¢ 211,478.3** millones de colones.

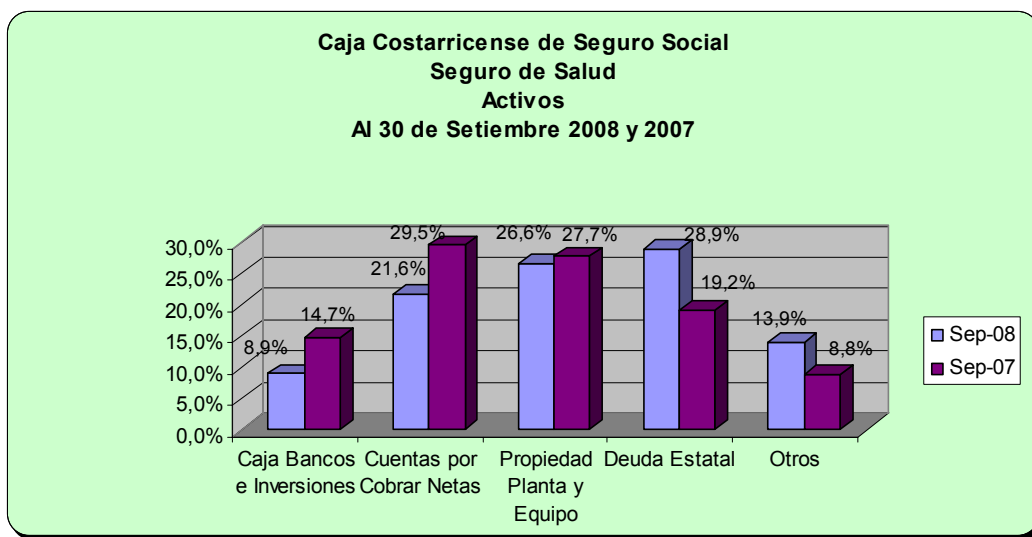


CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)				
SEGURO DE SALUD				
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO				
Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007				
(Expresados en miles de colones costarricenses)				
	2008	%	2007	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activo Circulante</b>				
Caja, Bancos e Inversiones	88.822.901	23,48%	118.713.384	28,78%
Cuentas por Cobrar Netas	215.012.304	56,84%	238.444.421	57,80%
Inventarios	71.207.502	18,83%	53.734.025	13,03%
Productos Acumulados por Intereses	832.243	0,22%	822.156	0,20%
Otros Activos circulantes	2.380.164	0,63%	806.826	0,20%
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>378.255.114</b>	<b>100,00%</b>	<b>412.520.812</b>	<b>100,00%</b>
Propiedad Planta y Equipo	264.628.319	42,94%	223.813.457	56,74%
Deuda Estatal Cuota e Intereses	287.695.037	46,68%	154.707.843	39,22%
Inversiones (Bonos Títulos)	61.746.386	10,02%	20.703.221	5,25%
Otros Desembolsos Financieros	210.650	0,03%	210.650	0,05%
Otros activos	1.981.951	0,32%	-4.989.742	-1,27%
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>616.262.344</b>	<b>100,00%</b>	<b>394.445.429</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total Activos</b>	<b>994.517.458</b>		<b>806.966.240</b>	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo Circulante</b>				
Cuentas Por Pagar	35.908.558	22,52%	44.393.972	34,93%
Depósitos Custodia, Garantía y Otros	3.958.612	2,48%	3.947.452	3,11%
Otros Pasivos	52.858.453	33,15%	32.443.206	25,53%
Gastos Acumulados (Provisiones)	66.739.764	41,85%	46.308.228	36,44%
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>159.465.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>127.092.858</b>	<b>100,00%</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>				
Documentos por Pagar	36.653.145	87,37%	34.746.222	100,00%
Cuentas por Pagar	375	0,00%	407	0,00%
Provision para Contingencias Legales	5.300.000	12,63%	0	0,00%
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>41.953.520</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.746.629</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>201.418.908</b>		<b>161.839.487</b>	
<b>Patrimonio</b>				
Superávit Donado	7.474.110	0,94%	6.534.837	1,01%
Reservas	27.589.230	3,48%	27.588.030	4,28%
Superávit por Reevaluación de Activos	167.894.558	21,17%	141.332.614	21,91%
Excedentes Acumulados	488.809.540	61,63%	608.499.782	94,32%
Excedente del Período	101.331.112	12,78%	-138.828.510	-21,52%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>793.098.551</b>	<b>100,00%</b>	<b>645.126.753</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>994.517.458</b>		<b>806.966.240</b>	

## ACTIVOS

El total de activos que posee el Seguro de Salud asciende a **¢994,517.4 (2008)** y **¢806.966.2 (2007)** millones de colones respectivamente, de los cuales **¢378,255.1(2008)** y **¢412,520.8 (2007)** millones de colones corresponden al grupo del activo circulante, y **¢616,262.3 (2008)** y **¢394,445.4 (2007)** millones de colones del activo no corriente.

Al comparar el activo circulante al 30 de Setiembre de 2008 con su similar del 2007, observamos una **disminución** del **25.1%** producido principalmente, por el **decrecimiento** que muestra el rubro de Caja, Bancos e Inversiones, el cual asciende a un **9.8%**, por su parte el componente del activo no corriente muestra un crecimiento del **56.2%**, originado principalmente en el aumento del componente Deuda Estatal Cuota e Intereses, concepto que muestra un crecimiento del **85.9%** en relación con el mes de Setiembre 2007.



Observando el gráfico anterior, el rubro de mas importante está conformado por el concepto Deuda Estatal Cuota e Intereses representan el **28.9%** del Total Activos, ascendiendo a **¢287,695.0 (2008)** y **¢154,707.8 (2007)** millones de colones respectivamente, seguido de importancia por el rubro de Propiedad, Planta y Equipo, el cual asciende a **¢264,628.3 (2008)** y **¢223.813.4 (2007)** millones de colones, (ver *Estados Financieros*, nota 8, página 16).

El concepto Deuda Estatal, incluye la suma pendiente de cancelar al 30 de Setiembre 2008, según Convenio de Deuda Año 2007 por parte del Ministerio de Hacienda por la suma ¢128,174.2 millones de colones.

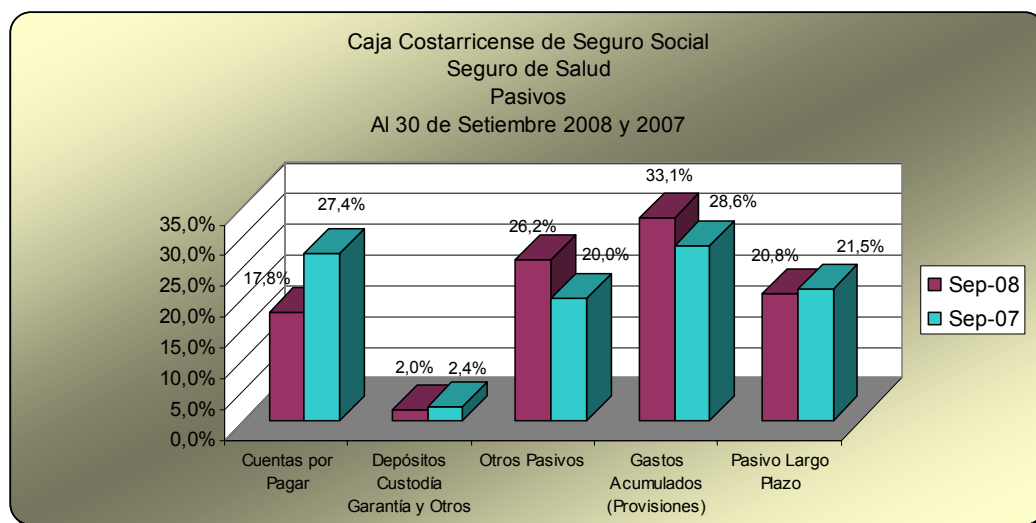
Los anteriores conceptos sumado al rubro de Cuentas por Cobrar Netas, engloban un **77.1%** del Activo Total, (ver *Estados Financieros*, nota 5, página 14).

## PASIVO

Referente al Pasivo este nos informa sobre los distintos recursos financieros propios y ajenos que han permitido la adquisición de activos.

Los pasivos del Seguro de Salud, están compuestos por **¢159,465.4 (2008)** y **¢127.092.8 (2007)** millones de colones respectivamente de Pasivo Corriente y **¢41,953.5 (2008)** y **¢34.746.6 (2007)** millones de colones por concepto de Pasivo a Largo Plazo.

Los pasivos totales representan el **20,2%**, del total Pasivo y Patrimonio.



Con respecto al Gráfico anterior se observa que las Cuentas por Pagar representan el **17,8%** del Pasivo Total, las mismas ascienden a **¢35.908.5 (2008)** y **¢44.393.9 (2007)** millones de colones respectivamente, constituidas primordialmente por las cuentas por pagar a Instituciones por la suma de **¢37,131.6** millones, representando el **18,4%** del total pasivo, mismas compuestas por las deudas que se mantiene con el INA, Banco Popular, Fondo Desarrollo Social y Asignaciones Familiares por diferentes conceptos, que le son depositados a la institución como ente recaudador de las cuotas obrero patronales por parte de los trabajadores. (Ver Nota 13, página 22)

Como parte de concepto Gastos Acumulados, el cual representa el **33,1%** del Total Pasivo y asciende a **¢66,739.8** millones de colones formado principalmente por la provisión para el pago de Aguinaldo, así como el Salario Escolar, Prestaciones Legales, entre otros.

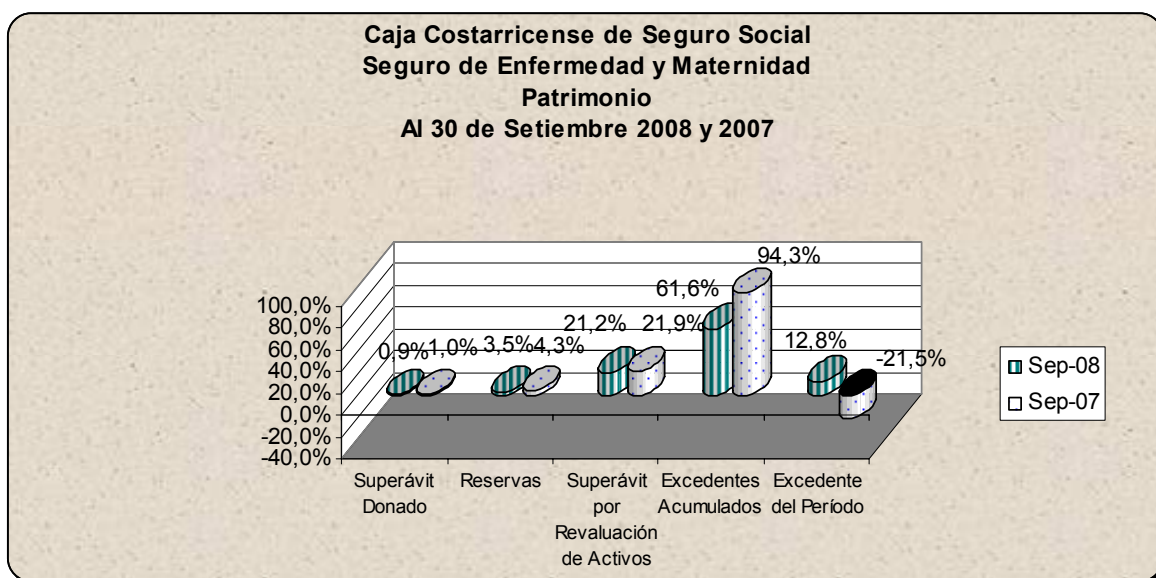
Referente a Otros Pasivos, el cual representa el **26,2%** del Total Pasivo y asciende a **¢52,858.4 (2008)** y **¢32,443.2 (2007)** millones de colones respectivamente, constituidos esencialmente por la Cuenta por Pagar Patrono Fdo. Capitalización Laboral, Aportes 1.25% Banco Popular y Fondo Complementario de Pensiones, entre otros. (Ver Nota 15, páginas 22- 23)

Al comparar el pasivo circulante al mes de Setiembre 2008 con su similar del 2007, observamos un **aumento** del **25.5%**, producido principalmente por el **crecimiento** que muestran los rubros de Otros Pasivos, originados principalmente por el aumento que revelan el Aporte Patronal Fondo Capitalización Laboral y los Gastos Acumulados, respectivamente.

Por su parte el componente Pasivo a Largo Plazo, el cual asciende a **¢41.953.5 (2008)** y **¢34.746.6 (2007)** millones de colones respectivamente, muestra un **crecimiento** del **20.7%**, con respecto al mes de Setiembre 2007, originado principalmente por la reclasificación de la cuenta Provisión Contingencias Legales, por la suma de ¢5,300.0 millones de colones, misma que anteriormente estaba clasificada como una Estimación. *(Ver Nota 19, páginas 25-26)*

### **PATRIMONIO**

El Patrimonio del Seguro de Salud está conformado principalmente por los Excedentes Acumulados y los excedentes del periodo, mismos que ascienden respectivamente a **¢488,809.5** y **¢101,331.1** millones de colones, representando ambos excedentes el **74.4%**, del Total del Patrimonio. El restante **25.6%**, están conformados por las Reservas, Superavit Donado y Superavit por Revaluación de Activos.



El monto total del Patrimonio asciende a la suma de **¢793,098.5** millones de colones, monto que presenta un aumento de **¢147,971.8** millones de colones con respecto al mes de Setiembre del 2007, producido por principalmente por el aumento en la partida de Excedentes del Periodo. El Patrimonio representa el **79.8%**, del total Pasivo y Patrimonio.

## RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presentan un análisis de las principales razones financieras aplicables a la naturaleza del régimen, lo cual se hace únicamente en forma comparativa interna, ya que en Costa Rica no existen indicadores o valores de mercado que permitan hacer un análisis transversal.

### RAZONES FINANCIERAS SEGURO DE SALUD Al 30 de Setiembre del 2008 y 2007

RUBROS	Sep-08	Sep-07	RAZONES FINANCIERAS	Sep-08	Sep-07
ACTIVO CIRCULANTE	¢378.255.114,37	¢412.520.811,98	CAP. DE TRABAJO	¢218.789.726,37	¢285.427.954,35
PASIVO CORTO PLAZO	¢159.465.388,00	¢127.092.857,64	RAZÓN CIRCULANTE	2,37	3,25
INVENTARIOS	¢71.207.502,13	¢53.734.025,47	PRUEBA DE ÁCIDO	1,93	2,82
ACTIVO NO CORRIENTE	¢616.262.343,92	¢394.445.428,11	DEUDA	20,25%	20,06%
ACTIVO TOTAL	¢994.517.458,29	¢806.966.240,09	MARGEN AHORRO NETO	13,92%	-23,74%
PASIVO LARGO PLAZO	¢41.953.519,73	¢34.746.629,04	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN	10,19%	-17,20%
PASIVO TOTAL	¢201.418.907,73	¢161.839.486,68	ROTACIÓN INVENTARIOS	10,22	10,88
CAPITAL CONTABLE	¢793.098.550,56	¢645.126.753,07	ROTACIÓN ACTIVO FIJO	2,75	2,61
VENTAS	¢727.790.761,71	¢584.685.168,57	ROTACIÓN ACTIVO TOTAL	0,73	0,72
ACTIVO FIJO	¢264.628.319,37	¢223.813.457,25	RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL	12,78%	-21,52%
AHORRO NETO	¢101.331.111,93	-¢138.828.510,18	ENDEUDAMIENTO	25,40%	25,09%

## ANÁLISIS RAZONES FINANCIERAS

### RAZONES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo:      Activo Circulante - Pasivo Circulante

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 30 de Setiembre 2008, con relación al concluido en Setiembre 2007, disminuyó en **¢66,638.2** millones de colones, producto de un decrecimiento del Activo Circulante, y al aumento considerable del pasivo circulante .

Razón Circulante:      Activo Circulante  
Pasivo Circulante

Para este mes, el Seguro de Salud presenta una capacidad de pago de **¢2.37** colones por cada colón que se debe del Pasivo a Corto Plazo, obteniendo un decrecimiento en la liquidez con respecto al mes de Setiembre 2007 de **¢0.88**, originado principalmente por la disminución del Activo Circulante.

Prueba del Ácido:      Activo Circulante - Inventario  
Pasivo Circulante

Por cada colón que se debe a corto plazo se tiene la suma de **¢1.93** colones, para cubrir dicho compromiso de pago. Lo importante de esta razón, es demostrar la capacidad real de liquidez por parte de la Institución para cubrir sus obligaciones de corto plazo, sin tomar en consideración el rubro de Inventarios.

## **RAZONES DE APALANCAMIENTO**

Razón de la Deuda:                      Pasivo Total  
    Activo Total

Al mes de Setiembre 2008, muestra que un **20.2%**, del Activo Total ha sido financiado mediante pasivos, porcentaje que es superior en **0.19%** al periodo finalizado en Setiembre 2007, variación que tiene su origen en el crecimiento del Pasivo Total en un **24.5%**, mismo que es mayor al crecimiento del Activo Total, el cual asciende a un **23.2%**.

Razón de Endeudamiento:                      Pasivo Total  
    Capital Total

Al 30 de Setiembre 2008 el total de patrimonio de la Institución ha sido financiado en un **25.4%**, mediante pasivos, índice que muestra una variación superior de un **0.31%** en relación a la presentada en Setiembre 2007, dicho incremento de endeudamiento obedece a que mientras el Capital Total aumentó un **22.9%** que en términos absolutos, representa un crecimiento de **¢147,971.8** millones de colones, por su parte el Pasivo Total aumento en relación con su similar del mes de Setiembre 2007 en la suma de **¢39,579.4** millones, equivalente a un **24.5%**.

## **RAZONES DE RENTABILIDAD**

Margén Neto de Utilidad:                      Utilidad Neta  
    Ventas Netas

Al mes de Setiembre 2008, se tiene un rendimiento neto del **13.9%**, lo cual significa que de cada colón que se genera mediante la recaudación de Cuotas, Ingresos por Servicios, entre otros, se tiene una utilidad neta de **0.13** céntimos, índice que es superior al mostrado en Setiembre 2007 en un **37.6%**, dicho aumento tiene su origen en el incremento de los ingresos en un **24.5%**, y a la disminución de los gastos en un **13.4%**, resultado de la comparación de los total de los ingresos y gastos, presentados en Setiembre 2008 en relación con su similar del 2007.

Rendimiento sobre Inversión:                      Utilidad Neta  
    Activo Total

Para este mes, se obtiene un rendimiento del **10.2%**, que en terminos nominales, significa que por cada colon que se tiene invertido en activos, se genera una ganancia de **¢ 0.10** céntimos, rendimiento superior al mostrado en Setiembre 2007, en términos nominales de **¢0.27** céntimos, lo anterior debido al aumento que presenta la Utilidad Neta de **¢240.159.6** millones, es superior al aumento que presenta el rubro del Activo Total, mismo que asciende a **¢187,551.2** millones.

Rendimiento sobre Capital: 
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Total}}$$

El índice de Rentabilidad Sobre Capital para este mes es de **12.8%**, lo cual significa que por cada colón que se tiene de Capital, se genera una ganancia de **¢ 0.13** céntimos, porcentaje que es superior al presentado en Setiembre 2007, en términos nominales de **¢0.34** céntimos, lo anterior debido a que mientras la Utilidad Neta aumenta en la suma de **¢240,159.6** millones de colones, dicho incremento es superior al que presenta el Capital Total, el cual asciende a **¢147,971.8** millones.

## RAZONES DE ACTIVIDAD

Rotación del Activo Fijo: 
$$\frac{\text{Ventas Netas Totales}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

Al mes de Setiembre 2008 se muestra una rotación del **2.7** veces del inventario fijo con respecto a los productos, rotación que es normal según la naturaleza del Régimen, la cual es la prestación de servicios de salud a toda la población, independientemente de la población afectada.

Rotación del Activo Total: 
$$\frac{\text{Ventas Netas Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

Para este mes, se obtiene una variación de **0.73** veces del Activo Total con respecto a los ingresos, comportamiento similar al mostrado en el periodo finalizado en Setiembre 2007, la razón de la escasa rotación del Activo Total en relación con las Ventas, obedece a lo indicado en la razón anterior.