

ASPROSE Corredora de Seguros S.A.
(San José, Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo del 2019
(Expresados en colones de Costa Rica)

Nota 1. Información General

El 21 de noviembre de 1984 se constituyó en Costa Rica Asesores Profesionales en Seguros, S.A., como una empresa de servicios de apoyo en las labores de intermediación de seguros. En el mes de junio de 1997, dicha empresa firmó un contrato mercantil como agencia comercializadora de seguros con el Instituto Nacional de Seguros (INS) y en el mes de febrero del 2009, obtuvo la Licencia como agencia de seguros No.SA-08-136.

Posteriormente, a partir del mes de junio del 2011 y al amparo de lo dispuesto por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, Asesores Profesionales en Seguros, S.A., evolucionó a ASPROSE Corredora de Seguros, S.A.(ASPROSE) y obtuvo la Licencia No.SC-11-108 por parte de la Superintendencia de Seguros (SUGESE). Bajo esta nueva figura, se eliminó el contrato de exclusividad suscrito con el INS y se adquiere la figura de corredor independiente y por lo tanto ASPROSE puede operar con todas las compañías de seguros inscritas en Costa Rica, lo que le permite brindar un servicio objetivo e integral a los clientes.

ASPROSE cumple con todos los requisitos exigidos por la nueva legislación entre los que se encuentra un programa completo de gobierno corporativo, auditoría externa, cumplimiento de la Ley 8204 sobre lavado de dinero y similares, así como una organización interna con bases sólidas y en constante revisión. La filosofía de ASPROSE, está basada en los modelos técnico-operativos de compañías internacionales especializadas en el corretaje de seguros, lo que ha permitido tener la corresponsalía para manejar cuentas de los mejores corredores de seguros y reaseguros. Su principal actividad es la intermediación de seguros.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en San José, carretera a Zapote, de Autos Bohío 100 sur y 50 este.

Capacitación

Considerando que la mejor forma de evaluar las bondades de un plan de administración del riesgo y los seguros adquiridos, es conocer en detalle sus principios y sistemas operativos, ASPROSE ofrece programas de capacitación para el personal designado por los clientes, los cuales se imparten según la disponibilidad de tiempo y lugar de las empresas. La capacitación incluye preparación en programas de planes de contingencias, control de pérdidas, manejo responsable para conductores de vehículos y valoración de activos.

Manejo operativo

En esta área se ofrece servicio completo de cobranzas, apoyo administrativo, trasiego de documentos, control de vencimientos, control de valores asegurados, revisión de liquidaciones, control de la siniestralidad de los contratos y labores afines. Para brindar este servicio, ASPROSE cuenta con un equipo profesional de asesores debidamente autorizados por SUGESE y con el apoyo administrativo y computacional integrado en red, acorde con la naturaleza de las operaciones realizadas. Es importante recalcar que la empresa funciona como una sola unidad y cada uno de los asesores es responsable solidario por el servicio prestado en todo momento a los clientes, en otras palabras, el cliente recibe el servicio de una empresa integrada y no de un asesor individual. La conjugación de estos elementos, permite a los clientes tramitar todos sus asuntos directamente y centralizar en una sola empresa, todas las gestiones que normalmente se deben llevar a cabo en forma dispersa en el Instituto Nacional de Seguros y en las demás aseguradoras. El modelo de servicio funciona con base en ejecutivos de cuenta, que permiten una atención personalizada de cada empresa.

El plan de trabajo para cada empresa, se inicia con la evaluación física de todas las instalaciones, una revisión de los factores financieros involucrados y reuniones con los responsables de cada área; esta labor se realiza con la guía de cuestionarios diseñados para tal efecto. Posteriormente, se lleva a cabo una revisión integral del paquete de seguros con que cuenta la empresa y se presenta un informe con las conclusiones y recomendaciones emanadas del estudio. La evaluación se fundamenta en los principios de la gerencia del riesgo, cubriendo una primera etapa de identificación; el segundo paso es evaluar dichos riesgos desde el punto de vista cuantitativo y cualitativo, para proceder en la última etapa a definir los métodos más apropiados para enfrentar dichos riesgos, ya sea eliminándolos, trasladándolos o asegurándolos. Con el panorama global del riesgo, se elabora un cronograma en conjunto con la empresa y se trabaja con base en reuniones mensuales de trabajo con el nivel Gerencial, en las cuales se tratan los asuntos pendientes de cada parte, el nivel de avance del plan de trabajo y se deja constancia escrita.

Número de sucursales y agencias.

Al 31 de marzo del 2019 no cuenta con sucursales.

Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la empresa es www.asprose.com.

Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores es de 64 funcionarios administrativos.

Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2019 no cuenta con cartera de crédito.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables

a) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en la Gaceta No.226 del 22 de noviembre del 2002. Conforme el artículo 3 del Reglamento, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho Reglamento. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados requerirá de la autorización previa del CONASSIF.

Mediante Acuerdo Sugef 30-18 publicado en la Gaceta No. 126 del 24 de octubre de 2018, las entidades cuentan con un plazo de un año (finalizando el 1 de enero de 2020) para realizar los ajustes y cuantificar los impactos de las nuevas NIIF que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 (NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, NIIF 15 “Ingresos Procedentes de contratos con clientes” Y NIIF 16 “Arrendamientos”). El plazo antes indicado aplica para las nuevas Normas a excepción de la adopción de la NIC 12 “Impuesto las ganancias” y CINIIF 23 “La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias” las cuales deben ser aplicadas en periodo 2019.”

Siguiendo la misma línea de la nota hasta la fecha y considerando que el Reglamento del 2002 aparece como vigente en la página de la SUGEF, se adiciona el párrafo con los datos del nuevo reglamento y la disposición principal de su emisión.

b) Moneda extranjera.

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio del Banco Central de Costa Rica prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

c) Disponibilidades

Las actividades de operación de estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en una bolsa de valores regulada.

d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga en Banco Central de Costa Rica al 31 de marzo del 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢596.04 y ¢602.36 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Para los efectos de valorar a las partidas en moneda extranjera la política a seguir es utilizar la banda cambiaria de compra establecidas por el Banco Central de Costa Rica al cierre de cada mes.

e) Bienes muebles y su depreciación.

Estos bienes se registran originalmente al costo de adquisición o instalación. La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo. La depreciación es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada conforme lo establece la Ley del impuesto sobre la renta. A continuación se presenta la vida útil de los activos:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de computo	5 años
Software	3 años

f) Provisión para las prestaciones legales.

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite ocho años.

g) Pasivos acumulados.

Conforme los requerimientos de la legislación laboral se reconocen los siguientes pasivos:

- Aguinaldo: Este corresponde al pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia. La compañía registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir los desembolsos futuros por este concepto.
- Vacaciones: La legislación establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4,16% de los salarios devengados. La compañía no aplica la política de provisionar el gasto por vacaciones, en el momento en el que el colaborador disfruta su derecho se registra como gasto del periodo.

h) Periodo económico y de comparabilidad.

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas las participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones comprende el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. Al ser su séptimo año de operación bajo la nueva Ley de Seguros, se revela la información comparativa, se presenta la del periodo 2018 y la del periodo actual.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos.

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

j) Ingresos por comisiones por intermediación de seguros y costos relacionados.

Las comisiones por la intermediación de seguros se registran como ganadas en su fecha de cobro o exigibilidad, lo que suceda primero. Los costos asociados con las comisiones ganadas se reconocen en línea con el ingreso percibido. Esta asociación se logra mediante el registro de provisiones del gasto por comisiones a los agentes corredores de seguros.

k) Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurren.

l) Reservas patrimoniales.

De acuerdo con el Código de Comercio, se deben destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar un 20% del capital social.

m) Negocio en marcha.

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones.

n) Utilidad neta por acción.

La utilidad neta por acción obtenida con los resultados de operación al 31 de marzo del 2019, después de impuestos es de ¢30,811.68 c/u. En total son 5,000 acciones.

o) Cambios en políticas contables.

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con los periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente. El ajuste resultante que corresponde al periodo corriente es incluido en la determinación de resultado del mismo periodo, o tratado como modificación a los saldos iniciales de la reserva legal, al inicio del periodo, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de periodos anteriores. Los ajustes por cambios en la estimación sobre el riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se registran en resultados del periodo.

p) Errores fundamentales.

La corrección de errores fundamentales relacionados con periodos anteriores se ajusta contra los saldos de la reserva legal al inicio del periodo. El importe de la corrección que se determine corresponda al periodo corriente, es incluido en la determinación del resultado del periodo.

q) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido.

ASPROSE está sujeta al impuesto sobre la renta cuya tasa es del 30%. De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudiera determinar las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el diferido:

- Impuesto de la renta corriente: es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del ejercicio económico, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste sobre los impuestos por pagar con respecto de los años anteriores.

r) Uso de estimaciones.

Los estados financieros son preparados de acuerdo con la base contable que se menciona en el punto a) anterior, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado o juicio de la administración. Los estimados hechos por la Administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los bienes muebles, periodo de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de tales estimados.

s) Instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros están clasificados como disponibles para la venta y mantenidos para negociar, estos títulos se registran a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos.

t) Valoración de los activos financieros.

Inicialmente los instrumentos financieros son medidos al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos. Posterior a la medición inicial todas las inversiones se ajustan en forma mensual a su valor de mercado, con base a la información obtenida del estado de cuenta suministrado por el puesto de bolsa y/o custodio de valores.

u) Deterioro en el valor de los activos.

Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a los resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado. El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso.

Para ASPROSE el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo. Una unidad generadora de efectivo es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

A la fecha, no se tienen indicaciones internas ni externas que sugieran que existen pérdidas por deterioro en el valor de los activos, por lo que no ha estimado necesario hacer ajuste a los estados financieros.

Nota 3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

Al 31 de marzo del 2019 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera

Al 31 de marzo del 2019 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

Detalle	Moneda	Monto
Disponibilidades	US\$	113,143
Inversiones		618,565
Comisiones por cobrar		31,689
Depositos en garantía		133,319
Otros gastos pagados por anticipado		1,699
Activos Monetarios en Moneda Extranjera	US\$	<u>898,415</u>
Honorarios por Pagar	US\$	1,600
Acreedores por Adquisición de Bienes y Servicios		10,045
Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera	US\$	<u>11,645</u>
Posición Neta	US\$	<u>886,770</u>

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

Nota 5. Composición de los rubros de estados financieros.

5a- Disponibilidades.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Efectivo</u>	¢ <u>289,790</u>	¢ <u>465,000</u>
Dinero en cajas y bóvedas	289,790	465,000
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>	<u>92,573,864</u>	<u>137,081,725</u>
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado	92,573,864	137,081,725
Disponibilidades	¢ <u>92,863,654</u>	¢ <u>137,546,725</u>

5b- Inversiones en instrumentos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inversiones mantenidas para negociar</u>	¢ <u>42,637,713</u>	¢ <u>73,421,961</u>
Participaciones fondos inversión CRC	2,286,365	1,635,690
Participaciones fondos inversión USD	40,351,348	71,786,271
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>486,035,166</u>	<u>481,707,549</u>
Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.	<u>486,035,166</u>	<u>481,707,549</u>
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	61,260,000	61,260,000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(1,087,388)	(846,940)
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(605,212)	(234,260)
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	190,876,803	159,846,228
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(5,200,258)	(3,525,033)
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	22,393	-
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	429,477	(1,319,908)
Operaciones de reporto tripartito CRC	99,818,957	102,280,657
Operaciones de reporto tripartito USD	140,520,394	164,246,805
<u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u>	<u>2,380,580</u>	<u>3,639,891</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>2,380,580</u>	<u>3,639,891</u>
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	691,229	1,249,894
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1,689,350	2,389,998
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>531,053,458</u>	¢ <u>558,769,402</u>

El portafolio de inversiones se conforma de la siguiente forma:

INSTRUMENTO	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	CUPÓN	PRECIO COMPRA	VALOR FACIAL	PRINCIPAL	VALOR DE MERCADO
-------------	-----------------	----------------------	-------	---------------	--------------	-----------	------------------

MERCADO LOCAL COLONES (SECTOR PÚBLICO)

MUNSJ-bomd	29/09/2014	15/12/2019	8.80%	102.10	60,000,000	61,260,000	59,567,400
Total					¢ 60,000,000	61,260,000	59,567,400
Intereses Acumulados							220,000

MERCADO LOCAL DÓLARES (SECTOR PÚBLICO)

FPTG BPGD\$	02/11/2016	18/12/2019	9.48%	112.88	85,000	95,948	86,275
FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.06%	108.40	4,000	4,336	4,000
G-tp\$	08/02/2019	26/08/2026	9.20%	99.08	222,000	219,958	222,000
TOTAL					\$ 311,000	320,242	312,275
Intereses acumulados							2,263
TOTAL DÓLARES COLONIZADO					¢ 185,368,440	190,877,042	187,477,426

GARANTIA	FECHA DE INICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	RENDIMIENTO	PRECIO COMPRA		MONTO PAGADO	PRINCIPAL	INTERESES	MONTO POR RECIBIR
----------	-----------------	----------------------	-------------	---------------	--	--------------	-----------	-----------	-------------------

RECOMPRAS (INVERSIONISTA DOLARES)

ICE-BIF4	28/02/2019	07/06/2019	4.00%	100		25,952	25,952	88	26,233
G-TP\$	07/03/2019	09/04/2019	3.76%	100		118,328	118,328	292	118,730
G-TP\$	12/03/2019	11/06/2019	4.00%	100		91,477	91,477	191	92,390
Total						\$ 235,757	235,757	571	237,353

TOTAL COLONIZADO ¢ 140,520,394 140,520,394 340,339 141,471,882

RECOMPRAS (INVERSIONISTA COLONES)

BPDC	-	13/03/2019	15/05/2019	6.00%	100	78,251,594	78,251,594	231,514	79,061,894
bpx7c									
MUNSJ	-	24/01/2019	24/04/2019	6.15%	100	21,567,363	21,567,363	239,715	21,894,248
bome									
Total						99,818,957	99,818,957	471,229	100,956,142

SAMA- liq \$	28/02/2019	31/03/2019	2.70%	\$	111,434	67,699
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢		40,351,348
SAMA- liq Col.	28/02/2019	31/03/2019	4.43%	¢	9,303,298	2,286,365
Total inversión en fondos de inversión abiertos				¢		42,637,713
Total inversión en instrumentos				¢		531,053,458

5c- Comisiones y servicios por cobrar.

Las cuentas por cobrar son de comisiones por cobrar a las aseguradoras y servicios :

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
<u>Comisiones por cobrar</u>	<u>24,464,081</u>	¢	<u>204,160,973</u>
Aseguradora del Istmo			7,083,961
Delima Marsh			2,249,600
Instituto Nacional de Seguros			37,424,830
Lafise			332,822
Mapfre	214,747		3,089,321
Marsh			3,427,547
Novartis			9,211,600
Pan American Life			129,554,358
Qualitas	72,610		10,502,350
Unilever de Centroamerica	8,137,734		
Oceánica	17,863		
Asociación Solidarista de Empleados de Bayer S.A.	20,317		
Dell Costa Rica S.A.	9,174,248		
Sagikor	1,361,421		1,284,583
Bayer SA	2,749,501		
Bayer Business Services	2,715,640		

Los vencimientos de las comisiones y servicios por cobrar al 31 de marzo del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Antes de 30 días	12,203,764	¢	188,810,153
Hasta 60 días	9,498,940		11,788,517
Hasta 270 días	1,399,955		1,284,583
Despues de 270 días	1,361,421		2,277,720
	<u>24,464,081</u>	¢	<u>204,160,973</u>

5d- Cuentas y productos por cobrar.

Las cuentas y productos por cobrar están compuestas por cuentas por cobrar varias y de clientes.

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	¢	<u>28,619,717</u>	¢	<u>35,109,611</u>
Varios		618,601		294,283
Consol		-		6,000,000
Directores		27,982,876		28,006,734
Empleados		18,240		808,595

5e Bienes Muebles e Inmuebles y su depreciación.

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
<u>Bienes muebles e inmuebles</u>	¢	<u>56,742,784</u>	¢	<u>29,610,413</u>
Equipo y mobiliario		25,023,531		20,192,481
Equipo de computación		75,888,337		42,487,928
Vehículos		3,525,000		3,525,000
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles		(47,694,084)		(36,594,995)

El movimiento del inmueble, mobiliario y equipo al 31 de marzo del 2019 fue el siguiente:

	<u>Equipo y</u>	<u>Equipo</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
	<u>Mobiliario</u>	<u>Computación</u>		
<u>Costo</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2018	21,712,892	61,766,656	3,525,000	87,004,548
Adiciones	3,310,639	14,121,681		17,432,320
Retiros	-	0		-
Saldo al 31 de marzo del 2019	<u>25,023,531</u>	<u>75,888,337</u>	<u>3,525,000</u>	<u>104,436,868</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2018	12,837,631	30,071,254	1,572,083	44,480,969
Gasto del periodo	391,320	2,733,670	88,125	3,213,115
Saldo al 31 de marzo del 2019	<u>13,228,951</u>	<u>32,804,924</u>	<u>1,660,208</u>	<u>47,694,084</u>
¢	<u>11,794,580</u>	<u>43,083,413</u>	<u>1,864,792</u>	<u>56,742,784</u>

5f- Otros activos

Están compuestos por gastos pagados por anticipado, activos intangibles (software) se detalla como sigue:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
<u>Gastos pagados por anticipado</u>	¢	<u>30,622,560</u>	¢	<u>36,609,819</u>
Impuesto sobre renta pagado por anticipado		14,550,441		13,150,618
Póliza de seguros pagada por anticipado		14,619,277		10,547,602
Anticipos a proveedores		162,066		1,197,198
Otros gastos pagados por anticipado		1,290,775		11,714,401
<u>Activos intangibles</u>	¢	<u>8,494,627</u>	¢	<u>5,124,903</u>
Valor de adquisición del software		28,569,900		23,206,607
Amortización acumulada de software adquirido		(20,075,273)		(18,081,704)

5g- Otros activos restringidos

Corresponde a las sumas depositadas como garantías a diferentes instituciones, el detalle se presenta a continuación:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
<u>Otros activos restringidos</u>	¢	<u>78,559,158</u>	¢	<u>60,940,524</u>
Racsa		266,000		266,000
English To Go		-		163,096
Ins Marchamos		-		-
Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo)		56,656,906		40,096,308
Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo)		21,636,252		20,415,120

5h- Contratos de arrendamiento operativo

ASPROSE mantiene vigentes contratos de arrendamiento operativo con Scotia Leasing y Arrendadora Cafsa. Estos contratos operan bajo la figura de Contrato de arrendamiento operativo en función financiera. Bajo este concepto y según pronunciamiento de Ministerio de hacienda, dicha figura se clasifica, para aspectos tributarios dentro de la categoría de contratos de arrendamiento operativo.

A continuación, se detallan las principales características de los contratos vigentes:

<u>Arrendante</u>	<u>Contrato</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Monto Contrato</u>	<u>Cuota mensual</u>	<u>Depósito USD</u>
Scotia Leasing	17538	BMW	07/09/2015	09/09/2019	48	93,668.00	1,337.00	20,000.00
Scotia Leasing	17532	Santa Fe	03/09/2015	03/09/2019	48	43,288.00	915.00	9,243.00
CAFSA	6526	Lexus	11/06/2018	11/06/2022	48	89,000.00	1,613.00	16,300.00
CAFSA	5215	Lexus	09/09/2016	09/10/2020	48	79,000.00	1,304.00	20,000.00
Scotia Leasing	26460	Fortuner	28/09/2018	03/10/2022	48	56,650.00	1,118.00	6,450.00
Scotia Leasing	27632	Discovery	08/02/2019	08/02/2023	48	120,500.00	1,574.44	24,600.00
Scotia Leasing	25805	Creta	10/08/2018	10/08/2022	48	28,933.00	571.24	5,786.00
Scotia Leasing	25804	Kia	13/08/2018	13/08/2022	48	50,000.00	987.18	10,000.00
Scotia Leasing	25806	Chevrolet	10/08/2018	10/08/2022	48	44,000.00	868.71	8,800.00
Scotia Leasing	25748	Tacoma	10/08/2018	09/08/2022	48	60,700.00	868.71	12,140.00
TOTAL								133,319.00

5i- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Está compuesto por las obligaciones patronales de la compañía, retenciones de la Asociación Solidarista y cuentas por pagar a proveedores.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por Pagar y Provisiones</u>	<u>233,113,033</u>	<u>246,676,927</u>
<u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u>	<u>171,738,946</u>	<u>146,885,696</u>
Aportaciones patronales por pagar	16,864,336	16,244,695
Impuestos retenidos a empleados por pagar	8,923,772	2,354,039
Aportaciones laborales retenidas por pagar	6,901,145	6,796,904
Otras retenciones a terceros por pagar	6,166,009	7,822,859
Aguinaldo acumulado por pagar	20,871,799	20,025,781
Otras cuentas y comisiones por pagar	17,780,300	158,442
Provision de impuesto sobre la renta	85,025,279	93,145,254
Retenciones a empleados por orden judicial	497,524	287,021
Impuestos Retenidos a Proveedores	8,708,781	50,701

<u>Provisiones</u>	<u>61,374,087</u>	<u>99,791,230</u>
Comisiones referidas	57,225,063	92,581,931
Gratificaciones	-	-
Otras provisiones	4,149,024	7,209,300

5j- Obligaciones con asegurados agentes e intermedios

Al 31 de marzo del 2019 no hay obligaciones.

5k- Vencimientos de activos y pasivos

ASPROSE presenta la siguiente posición de vencimientos de activos y pasivos al 31 de marzo del 2019.

	<u>Hasta</u>	<u>De 1 a 3</u>	<u>De 3 meses</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>Más de 5</u>	<u>Total</u>
	<u>1 mes</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	
ACTIVO						
Disponibilidades	¢ 92,863,654					92,863,654
Inversiones mantenidas para negociar	42,637,713					42,637,713
Inversiones mantenidas para la venta	70,528,221	99,818,957	183,367,108		132,320,880	486,035,166
Productos por cobrar en instrumentos financieros		2,380,580				2,380,580
Comisiones por cobrar	12,203,764	9,498,940	1,399,955	1,361,421		24,464,081
Otras cuentas por cobrar	618,601		18,240	27,982,876		28,619,717
	¢ <u>218,851,953</u>	<u>111,698,477</u>	<u>184,785,303</u>	<u>29,344,297</u>	<u>132,320,880</u>	<u>677,000,910</u>
PASIVO						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 65,841,868		105,897,078			171,738,946
Provisiones			61,374,087			61,374,087
	¢ <u>65,841,868</u>	<u>-</u>	<u>167,271,165</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>233,113,032</u>
Posición	¢ <u>153,010,086</u>	<u>111,698,477</u>	<u>17,514,138</u>	<u>29,344,297</u>	<u>132,320,880</u>	<u>443,887,878</u>

5l- Capital Social.

El capital social está compuesto de 5.000 acciones comunes de ¢10.000,00 cada una, según citas en el registro público tomo 385 folio 213 asiento 00182.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital pagado ordinario	¢ 50.000.000	¢ 50.000.000

5m- Ajustes al patrimonio.

Está compuesto por los ajustes al valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ajustes al valor de los activos	¢ (570,877)	(2,007,004)

5n- Reservas patrimoniales.

La reserva legal está compuesta del 5% de las utilidades hasta llegar a un 20% del capital social.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	¢ 10.000.000	¢ 10.000.000

5o- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

Está compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 404,819,505	¢ 589,808,999

5p- Impuesto sobre la renta.

En el reglamento denominado “Disposiciones generales plan de cuentas para las entidades de seguros”, artículo 6 del Capítulo III, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiera, establece el cierre del periodo contable el 31 de diciembre de cada año, para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE

Por la actividad de ASPROSE la tasa correspondiente al pago de impuestos sobre la renta es del 30%.

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Utilidad neta de operación de seguros	¢	239,083,659	¢	266,538,703
Más (menos) el efecto impositivo sobre:				
Gastos no deducibles		53,773,842		50,498,374
Ingresos no gravables		(9,439,903)		(6,552,894)
Base imponible		283,417,598		310,484,184
Tasa de impuesto sobre la renta		30%		30%
Impuesto sobre la renta corriente		85,025,279		93,145,255
Utilidad del periodo después de impuestos	¢	<u>154,058,380</u>	¢	<u>173,393,448</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto de la renta presentadas por la compañía, por los últimos cuatro años.

5q- Ingresos por operaciones de seguros.

Está compuesto por los ingresos facturados por concepto de comisiones ganadas al Instituto Nacional de Seguros, Aseguradoras y otros ingresos operativos.

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢	735,046,645	¢	769,152,543

5r- Otros Ingresos Operativos.

Está compuesto por los ingresos varios.

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Ingresos operativos varios	¢	32,909,201	¢	27,002,876

5s- Gastos Operativos Diversos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Operativos Diversos	¢ <u>18,679,963</u>	¢ <u>53,290,594</u>
Comisiones por colocación de seguros	15,774,905	50,620,665
Patentes	2,463,543	2,233,647
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	45,339	
Otros impuestos pagados en el país	308,030	353,820
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	88,146	82,462

5t- Ingresos financieros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos por inversiones en instrumentos f.	¢ 10,172,773	¢ 6,552,894

5u- Ganancias por diferencia cambiario.

Está compuesto de las ganancias en la variabilidad por tipos de cambio en inversiones.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos f.	¢ 5,447,125	¢ 3,656,887

5v- Gastos financieros.

Está compuesto por el diferencial cambiario de las inversiones en moneda extranjera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Perdidas por diferencial cambiario y u. de desarrollo (UD)	¢ 12,073,127	¢ 7,221,826

5w- Gastos de Administración:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Personal	¢ <u>339,958,412</u> ¢	<u>280,735,776</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	192,771,992	185,436,811
Remuneraciones a directores y fiscales	13,362,410	7,978,485
Viáticos	2,864,262	619,573
Décimo tercer sueldo	16,099,163	15,405,162
Vacaciones	1,398,904	446,620
Incentivos	33,536,909	3,522,579
Gastos representación fija	2,865,668	233,068
Gasto por aporte auxilio cesantía	8,859,292	8,487,525
Cargas sociales patronales	51,220,160	49,361,216
Refrigerios	494,619	716,150
Vestimenta	2,697,750	1,616,870
Capacitación	1,919,051	1,201,748
Seguros para el personal	11,345,705	4,363,252
Otros gastos de personal	522,527	1,346,717
Gastos por Servicios Externos	<u>82,842,474</u>	<u>125,613,726</u>
Servicios de seguridad	185,700	180,600
Asesoría Jurídica	324,882	
Consultoría externa	82,307,293	125,408,056
Servicios de mensajería	24,600	25,070

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	<u>41,722,412</u>	<u>31,352,309</u>
Pasajes y fletes	1,905,323	875,932
Seguros sobre vehículos	1,543,788	2,206,552
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	7,204,191	835,528
Alquiler de vehículos	17,949,934	14,621,120
Depreciación de vehículos	88,125	88,125
Teléfonos, télex, fax	4,122,105	4,080,256
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	8,908,946	8,644,796
Gastos de Infraestructura	<u>14,542,232</u>	<u>14,139,968</u>
Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos	4,821,074	3,871,686
Agua y energía eléctrica	1,885,257	2,124,203
Alquiler de inmuebles	4,168,333	5,672,000
Alquiler de muebles y equipos	542,578	574,419
Dep. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos	3,124,990	1,897,661
Gastos Generales	<u>34,874,617</u>	<u>27,603,916</u>
Otros seguros	2,949,893	2,678,085
Papelería, útiles y otros materiales	1,246,493	1,811,181
Suscripciones y afiliaciones	5,422,282	3,422,714
Promoción y publicidad	946,004	350,605
Gastos de representación	6,401,114	5,369,272
Amortización de Software	597,455	427,826

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de Cable	69,470	
Gastos generales diversos	17,241,906	13,544,233
Gastos por Material y Suministros		
	¢ <u>513,940,147</u>	¢ <u>479,445,695</u>

Gastos no Deducibles:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos no Deducibles	¢ <u>53,773,842</u>	¢ <u>50,498,374</u>
Provisión Aguinaldos	15,582,772	
Provisión de Comisiones Referidas	11,375,770	38,183,372
Provisión de Uniformes	2,149,024	2,640,849
Provisión de Marchamos	2,000,000	
Timbre de Educación y Cultura e Impuesto a las Personas Jurídicas	290,030	
Otros gastos no deducibles	22,376,246	9,674,154

Nota 6. Administración integral de Riesgos

Esta nota revela información sobre los objetivos de la compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital.

La Junta Directiva es la responsable de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración de materia de riesgos, recayendo en este órgano directo la responsabilidad del desarrollo y seguimiento de las políticas para la administración integral de riesgos.

El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de ASPROSE, sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible. Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

En función de lo anterior, la compañía implementa las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

La Junta Directiva verifica como la Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la Administración Integral de los riesgos a que se enfrenta la compañía:

a) Riesgos de Crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera, como consecuencia de que un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales con ASPROSE.

La exposición al riesgo de crédito dependerá de las características individuales de cada cliente, también se ve influenciada por la gestión de los datos demográficos de los clientes de la compañía, el riesgo de impago de la industria, ya que estos factores influyen en el riesgo de crédito, sobre todo al presentarse circunstancias económicamente deterioradas.

Su exposición al riesgo de crédito es relativamente baja, se relaciona con los saldos de comisiones pendientes de cobro al INS y las aseguradoras con las cuales se opera, derivada de la intermediación de seguros, en cuanto a los instrumentos financieros, su portafolio está conformado por títulos del sector público.

b) Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

ASPROSE se asegura en el manejo de su liquidez manteniendo suficientes recursos depositados en las instituciones bancarias para cubrir sus gastos de operación.

c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se encuentra compuesto por el riesgo sistemático y no sistemático, los cuales se detallan a continuación:

- Riesgo sistemático

El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: Política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.

- Riesgo de tasa de interés

Al 31 de marzo del 2019 mantiene inversiones en títulos valores, cuya concentración se encuentra en el sector público no financiero.

- Riesgo de tipo de cambio

Al cierre del presente ejercicio contable, mantiene saldos en moneda extranjera en sus cuentas de bancos y a nivel de inversiones mantiene la distribución del portafolio de inversiones 69,42% en moneda extranjera.

- Riesgo no sistemático

Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor del título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o interés de una inversión.

Nota 7. Pasivos contingentes

a) Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa y pensionados por la Caja Costarricense del Seguro Social gozarán de este beneficio. La Sociedad ha adoptado la política de acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

El 1 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983) en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Asimismo, en el transitorio VII de dicha ley, se indica que ese 3% se conformará gradualmente y en forma proporcional como sigue:

- Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer mes del inicio del sistema.
- Otro uno por ciento (1%) a partir del decimotercer mes del inicio del sistema.
- El uno por ciento (1%) restante para completar el 3%.

ASPROSE es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que les apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podrían ser sujetas a una eventual revisión fiscal y de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) sobre las declaraciones de renta y planillas presentadas.

b) Impuesto de renta

ASPROSE está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. Las declaraciones de impuestos de los cuatro últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

c) Cargas Sociales

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

Nota 08. Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente general

Firmado digitalmente por: SILVIA ELENA
LEAL BOLANOS (AUTENTICACION)
Fecha y hora: 26.04.2019 12:51:11

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE MARZO 2019
(Expresados en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>MARZO 2019</u>	<u>MARZO 2018</u>		<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>MARZO 2019</u>	<u>MARZO 2018</u>
ACTIVO		1,174,987,699	851,420,039	1,067,872,370	PASIVO		312,129,531	233,113,032	246,676,927
DISPONIBILIDADES	5a	53,209,178	92,863,654	137,546,725	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	5i	312,129,531	233,113,032	246,676,927
Efectivo		450,000	289,790	465,000	Cuentas corrientes				
Depósitos a la vista entidades financieras del país		52,759,178	92,573,864	137,081,725	Cuentas y comisiones por pagar diversas		266,280,238	171,738,946	146,885,696
					Provisiones		45,849,293	61,374,087	99,791,230
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5b	760,294,814	531,053,458	558,769,402					
Inversiones mantenidas para negociar		73,959,280	42,637,713	73,421,961					
Inversiones mantenidas para la venta		683,529,137	486,035,166	481,707,549					
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		2,806,396	2,380,580	3,639,891	PATRIMONIO		862,858,168	618,307,007	821,195,443
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		4,374,080	53,083,798	239,270,584	CAPITAL SOCIAL	5l	50,000,000	50,000,000	50,000,000
Comisiones por cobrar	5c	4,102,906	24,464,081	204,160,973	Capital pagado		50,000,000	50,000,000	50,000,000
Otras cuentas por cobrar	5d	271,175	28,619,717	35,109,611					
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	5e	42,523,579	56,742,784	29,610,413	AJUSTES AL PATRIMONIO	5m	(1,961,337)	(570,877)	(2,007,004)
Equipo y mobiliario		21,712,892	25,023,531	20,192,481	Ajustes al valor de los activos		(1,961,337)	(570,877)	(2,007,004)
Equipo de computación		61,766,656	75,888,337	42,487,928	RESERVAS PATRIMONIALES	5n	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Vehículos		3,525,000	3,525,000	3,525,000	Reserva legal		10,000,000	10,000,000	10,000,000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(44,480,969)	(47,694,084)	(36,594,995)					
OTROS ACTIVOS		314,586,048	117,676,345	102,675,245	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	5o	339,808,999	404,819,505	589,808,999
Gastos pagados por anticipado	5f	230,574,123	30,622,560	36,609,819	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		339,808,999	404,819,505	589,808,999
Activos intangibles	5f	4,658,323	8,494,627	5,124,903	RESULTADO DEL PERIODO	5p	465,010,506	154,058,379	173,393,448
Otros activos restringidos	5g	79,353,602	78,559,158	60,940,524	Utilidad Neta del periodo		465,010,506	154,058,379	173,393,448
TOTAL ACTIVO		1,174,987,699	851,420,039	1,067,872,370	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,174,987,699	851,420,039	1,067,872,370

Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero del 2019 al 31 de Marzo 2019
(Expresados en colones sin céntimos)

	Notas	<u>MARZO 2019</u>	<u>MARZO 2018</u>
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		767,955,845	796,155,419
Comisiones por colocación de seguros	5q	515,464,981	484,797,873
Comisiones por colocación de seguros - Otros		219,581,663	284,354,670
Ingresos operativos varios	5r	32,909,201	27,002,876
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	5s	18,679,963	53,290,594
Comisiones por servicios		15,774,905	50,620,665
Otros gastos operativos		2,905,058	2,669,929
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		749,275,882	742,864,825
INGRESOS FINANCIEROS		15,821,051	10,341,399
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	5t	9,439,903	6,552,894
Comisiones bancarias		201,152	131,619
Ingresos por Comisiones y Participaciones		728,598	-
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	5u	5,447,125	3,656,887
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta		4,272	-
GASTOS FINANCIEROS	5v	12,073,127	7,221,826
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		12,073,127	7,221,826
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		753,023,806	745,984,398
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5w	513,940,147	479,445,695
Gastos de personal		339,958,412	280,735,776
Gastos de servicios externos		82,842,474	125,613,726
Gastos de movilidad y comunicaciones		41,791,882	31,352,309
Gastos de infraestructura		14,542,232	14,139,968
Gastos generales		34,805,147	27,603,916
Gasto Impuesto sobre la renta			
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.		239,083,659	266,538,703
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		239,083,659	266,538,703
Retenciones 2%		14,550,441	13,129,286
Anticipo de renta			
Impuesto de renta por pagar		70,474,839	80,015,969
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		239,083,659	266,538,703
Impuesto sobre la renta		85,025,280	93,145,255
		154,058,379	173,393,448

Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el ejercicio comprendido del 01 de enero del 2019 al 31 de Marzo 2019
 (Expresados en colones sin céntimos)

	<u>MARZO 2019</u>	<u>MARZO 2018</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
<u>RESULTADO DEL PERIODO</u>	154,058,379	173,393,448
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u>		
Depreciación y amortización	3,213,115	1,985,786
Subtotal	3,213,115	1,985,786
<u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u>		
Créditos y avances de efectivo	(20,361,175)	(121,738,993)
Cuentas y productos por cobrar	(28,348,542)	(24,632,440)
Otros activos	196,909,703	97,395,339
Subtotal	148,199,985	(48,976,094)
<u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u>		
Obligaciones a la vista y a plazo		(319)
Otras cuentas por pagar	(94,541,293)	(132,546,851)
Provisiones	15,524,794	37,508,255
Subtotal	(79,016,498)	(95,038,914)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u>	226,454,981	31,364,226
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	229,241,355	35,543,388
Propiedad, Planta y Equipo	(17,432,320)	(250,000)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</u>	211,809,035	35,293,388
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Impuesto sobre la Renta 2017 y 2016		
Ajustes al valor de los activos	1,390,460	(626,436)
Pago de dividendos	(400,000,000)	
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</u>	(398,609,540)	(626,436)
<u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	39,654,476	66,031,177
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</u>	53,209,178	71,515,547
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u>	92,863,654	137,546,725

Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero del 2019 al 31 de Marzo 2019
(Expresados en colones sin céntimos)

	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Utilidades Acumuladas	Utilidad del período	Total
Saldos inicial del 31 de diciembre 2017	50,000,000	10,000,000	(1,380,568)	30,592,460	559,216,539	648,428,431
Capitalización de las utilidades del periodo				559,216,539	(559,216,539)	-
Resultado del período					465,010,506	465,010,506
Distribución de utlidades				(250,000,000)		(250,000,000)
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			(580,769)			(580,769)
Saldos al 31 de Diciembre 2018	¢ 50,000,000	¢ 10,000,000	¢ (1,961,337)	¢ 339,808,999	¢ 465,010,506	¢ 862,858,168
Saldos inicial del 31 de diciembre 2018	50,000,000	10,000,000	(1,961,337)	804,819,505		862,858,168
Capitalización de las utilidades del periodo						-
Resultado del período					154,058,379	154,058,379
Distribución de utlidades				(400,000,000)		(400,000,000)
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			1,390,460			1,390,460
Saldos al 31 de Marzo 2019	¢ 50,000,000	¢ 10,000,000	¢ (570,877)	¢ 404,819,505	¢ 154,058,379	¢ 618,307,007

Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente General

Firmado digitalmente por: SILVIA ELENA LEAL BOLAÑOS
(AUTENTICACION)
Fecha y hora: 26.04.2019 12:50:34