

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(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 diciembre del 2018 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 68 funcionarios administrativos.

Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2018 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.

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 las 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 diciembre del 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢604.39 y ¢611.75 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 septimo año de operación bajo la nueva Ley de Seguros, se revela la información comparativa, se presenta la del periodo 2017 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 diciembre del 2018, después de impuestos es de **¢93,002.10c/u.**

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 diciembre del 2018 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre del 2018 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

Detalle	Moneda	Monto
Disponibilidades	US\$	54,534
Inversiones	US\$	720,821
Comisiones por cobrar	US\$	2,284
Depositos en garantía	US\$	134,536
Otros gastos pagados por anticipado	US\$	4,005
Saldo neto	US\$	916,180

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

Nota 5. Composición de los rubros de estados financieros.

5a- Disponibilidades.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Efectivo</u>	¢ <u>450,000</u>	¢ <u>465,000</u>
Dinero en cajas y bóvedas	450,000	465,000
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>	<u>52,759,178</u>	<u>71,050,547</u>
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado	52,759,178	71,050,547
Disponibilidades	¢ <u>53,209,178</u>	¢ <u>71,515,547</u>

5b- Inversiones en instrumentos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Inversiones mantenidas para negociar</u>	¢ <u>73,959,280</u>	¢ <u>109,790,487</u>
Participaciones fondos inversión CRC	37,834,564	53,778,442
Participaciones fondos inversión USD	36,124,717	56,012,045
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>683,529,137</u>	<u>481,947,823</u>
Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.	683,529,137	481,947,823
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	71,275,000	61,260,000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(1,034,053)	(786,492)
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(246,547)	(287,507)
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	200,468,004	160,988,799
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(5,815,876)	(2,965,226)
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(1,333,991)	(650,160)
Operaciones de reporto tripartito CRC	215,517,432	100,486,247
Operaciones de reporto tripartito USD	204,699,169	163,902,163
<u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u>	<u>2,806,396</u>	<u>2,574,479</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	2,806,396	2,574,479
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1,291,662	1,350,610
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta USD	1,514,734	1,223,869
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>760,294,814</u>	¢ <u>594,312,789</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)

BPDC-bpd10	20/12/2018	16/01/2019	9.10%	100.15	10,000,000	10,015,000	10,007,000
MUNSJ-bomd	29/09/2014	15/12/2019	8.45%	102.10	60,000,000	61,260,000	59,987,400
Total					¢ 70,000,000	71,275,000	69,994,400
Intereses Acumulados							625,806

MERCADO LOCAL DÓLARES (SECTOR PÚBLICO)

G-TP\$	15/06/2016	22/05/2019	4.37%	100.80	70,000	70,560	69,821
G -TP\$	09/06/2016	20/11/2019	4.60%	101.23	112,000	113,378	111,458
FPTG BPGD\$	02/11/2016	18/12/2019	9.48%	112.88	85,000	95,948	87,758
FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.06%	108.40	4,000	4,336	3,919
G-tp\$	04/07/2018	20/05/2019	4.37%	101.15	40,000	40,460	39,898
ICE bic6\$	04/12/2018	13/02/2019	5.5%	100.07	7,000	7,005	7,003
TOTAL					\$ 318,000	331,687	319,857
Intereses acumulados							1,465
TOTAL DÓLARES COLONIZADO					¢ 192,196,020	200,468,306	194,203,320

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

RECOMPRAS (INVERSIONISTA DOLARES)

G-TPTBA	12/11/2018	15/02/2019	3.36%	100		106,604	106,604	481	107,536
ICE-BIF4	26/11/2018	28/01/2019	3.50%	100		24,931	24,931	84	25,155
G-TP\$	07/12/2018	03/03/2019	5.50%	100		117,005	117,005	269	118,026
G-TP\$	07/12/2018	12/03/2019	3.50%	100		90,148	90,148	207	90,969
Total						\$ 338,687	338,687	1,042	341,687

TOTAL COLONIZADO						¢ 204,699,036	204,699,169	629,551	206,512,206
------------------	--	--	--	--	--	---------------	-------------	---------	-------------

RECOMPRAS (INVERSIONISTA COLONES)

BPDC - bpx7c	13/12/2018	12/03/2019	5.60%	100		90,526,449	90,526,449	250,189	91,777,395
MUNSJ - bome	19/10/2018	24/01/2019	6.15%	100		21,086,464	21,086,464	259,184	21,430,860
G - TP	21/12/2018	22/02/2019	5.50%	100	¢	103,904,519	103,904,519	156,483	104,890,360
Total						215,517,432	215,517,432	665,856	218,098,615

SAMA- liq \$	30/11/2018	31/12/2018	2.61%	\$	271,728	59,770
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢		36,124,716
SAMA- liq Col.	30/11/2018	31/12/2018	4.16%	¢	49,387,055	37,834,564
Total inversión en fondos de inversión abiertos				¢		73,959,280
Total inversión en instrumentos				¢		760,294,814

5c- Comisiones y servicios por cobrar.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Comisiones por cobrar</u>	<u>¢ 4,102,906 ¢</u>	<u>82,421,981</u>
Aseguradora del Istmo		2,238,142
Assa		2,532,824
Delima Marsh		
Instituto Nacional de Seguros		46,658,505
Lafise		733,733
Mapfre		633,624
Marsh		2,259,495
Novartis		
Pan American Life		19,500,088
Qualitas		902,798
Interprotección		1,308,401
Grupo Proval		3,183,552
BMI		1,066,778
Grupo Aduanero Tropical		97,736
Sagicor	1,380,493	1,306,305
Bayer SA	1,422,156	
Bayer Business Services	1,300,257	

Los vencimientos de las comisiones y servicios por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Antes de 30 días	¢ 2,722,412 ¢	74,266,491
Hasta 60 días	0	1,565,558
Hasta 270 días	0	6,589,931
Despues de 270 días	1,380,493	
	<u>¢ 4,102,906 ¢</u>	<u>82,421,981</u>

5d- Cuentas y productos por cobrar.

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	¢	<u>271,175</u>	<u>10,477,171</u>
Varios		537,560	2,272,255
Consol		0	8,000,000
Directores		(346,858)	202,993
Empleados		80,473	1,923

5e Bienes Muebles e Inmuebles y su depreciación.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Bienes muebles e inmuebles</u>	¢	<u>42,523,579</u>	<u>31,346,200</u>
Equipo y mobiliario		21,712,892	19,942,481
Equipo de computación		61,766,656	42,487,928
Vehículos		3,525,000	3,525,000
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles		(44,480,969)	(34,609,209)

El movimiento del inmueble, mobiliario y equipo al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

	<u>Equipo y Mobiliario</u>	<u>Equipo Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>	
<u>Costo</u>					
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	19,942,481	42,487,928	3,525,000	65,955,409	
Adiciones	1,770,411	23,264,584		25,034,995	
Retiros	-	(3,985,856)		(3,985,856)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	<u>21,712,892</u>	<u>61,766,656</u>	<u>3,525,000</u>	<u>87,004,548</u>	
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	11,075,179	22,314,447	1,219,583	34,609,209	
Gasto del periodo	1,762,452	7,756,807	352,500	9,871,759	
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	<u>12,837,631</u>	<u>30,071,254</u>	<u>1,572,083</u>	<u>44,480,969</u>	
	¢	<u>8,875,261</u>	<u>31,695,402</u>	<u>1,952,917</u>	<u>42,523,579</u>

5f- Otros activos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos pagados por anticipado</u>	¢ <u>230,574,123</u>	¢ <u>133,314,034</u>
Impuesto sobre renta pagado por anticipado	203,818,309	110,896,344
Póliza de seguros pagada por anticipado	23,947,299	19,110,099
Anticipos a proveedores	80,295	563,215
Otros gastos pagados por anticipado	2,728,221	2,744,375
<u>Activos intangibles</u>	¢ <u>4,658,323</u>	¢ <u>5,552,728</u>
Valor de adquisición del software	24,136,141	23,206,607
Amortización acumulada de software adquirido	(19,477,818)	(17,653,878)

5g- Otros activos restringidos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros activos restringidos</u>	¢ <u>79,353,602</u>	¢ <u>72,609,430</u>
Racsa	266,000	266,000
English To Go	-	164,262
Ins Marchamos	-	11,405,608
Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo)	57,148,245	55,538,140
Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo)	21,939,357	5,235,420

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>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	16435	05/12/2014	09/12/2018	48	90,402.00	1,095.00	19,600.00	
Scotia Leasing	17538	07/09/2015	09/09/2019	48	93,668.00	1,337.00	20,000.00	
Scotia Leasing	17532	03/09/2015	03/09/2019	48	43,288.00	915.00	9,243.00	
CAFSA	6526	11/06/2018	11/06/2022	48	89,000.00	1,613.00	16,300.00	
CAFSA	5215	09/09/2016	09/10/2020	48	79,000.00	1,304.00	20,000.00	
Scotia Leasing		28/09/2018	03/10/2022	48	56,650.00	1,118.00	6,450.00	
Scotia Leasing				48	120,500.00		5,000.00	
Scotia Leasing	25805	10/08/2018	10/08/2022	48	28,933.00	571.24	5,786.00	
Scotia Leasing	25804	13/08/2018	13/08/2022	48	50,000.00	987.18	11,217.88	
Scotia Leasing	25806	10/08/2018	10/08/2022	48	44,000.00	868.71	8,800.00	
Scotia Leasing	25748	10/08/2018	09/08/2022	48	60,700.00	868.71	12,140.00	
TOTAL								134,536.88

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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por Pagar y Provisiones</u>	<u>312,129,532</u>	<u>341,715,522</u>
<u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u>	<u>266,280,239</u>	<u>279,432,547</u>
Aportaciones patronales por pagar	16,730,658	15,666,800
Impuestos retenidos a empleados por pagar	3,909,521	6,889,679
Aportaciones laborales retenidas por pagar	6,868,241	6,278,018
Otras retenciones a terceros por pagar	5,894,822	7,408,631

Aguinaldo acumulado por pagar	5,289,027	4,954,611
Otras cuentas y comisiones por pagar	12,482,079	7,458,442
Provision de impuesto sobre la renta	209,337,595	229,812,756
Retenciones a empleados por orden judicial	396,983	202,081
Impuestos Retenidos a Proveedores	5,371,311	761,529
<u>Provisiones</u>	<u>45,849,293</u>	<u>62,282,975</u>
Comisiones referidas	45,849,293	54,398,559
Gratificaciones	-	0
Otras provisiones	-	7,884,416

5j- Obligaciones con asegurados agentes e intermedios

Al 31 de diciembre del 2018 no hay obligaciones.

5k- Vencimientos de activos y pasivos

ASPROSE presenta la siguiente posición de vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2018.

	<u>Hasta</u>	<u>De 1 a 3</u>	<u>De 3 meses</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>Más de</u>	<u>Total</u>
	<u>1 mes</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>5 años</u>	
ACTIVO						
Disponibilidades	¢ 53,209,178					53,209,178
Inversiones mantenidas para negociar	73,959,280					73,959,280
Inversiones mantenidas para la venta	31,093,464	403,362,728	186,716,965	62,355,980		683,529,137
Productos por cobrar en instrumentos financieros		2,806,396				2,806,396
Comisiones por cobrar	2,722,412	0	1,380,493			4,102,906
Otras cuentas por cobrar	537,560		80,473	(346,858)		271,175
	¢ 161,521,895	406,169,124	188,177,931	62,009,122		817,878,072
PASIVO						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 51,653,616		214,626,622			266,280,238
Provisiones			45,849,293			45,849,293
	¢ 51,653,616		260,475,915			312,129,531
Posición	¢ 109,868,279	406,169,124	72,297,984	62,009,122		505,748,541

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>2018</u>	<u>2017</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>2018</u>	<u>2017</u>
Ajustes al valor de los activos	¢ (1,961,337)	(1,380,568)

5n- Reservas patrimoniales.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva legal	¢ 10.000.000	¢ 10.000.000

5o- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

Está compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 339,808,999	¢ 30.592,460

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>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta de operación de seguros	¢ 674,348,101	¢ 789,029,297
Más (menos) el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	53,285,804	-
Ingresos no gravables	(29,841,919)	(22,986,772)
Base imponible	697,791,986	766,042,525
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	209,337,596	229,812,758
Utilidad del periodo después de impuestos	¢ <u>465,010,506</u>	¢ <u>559,216,539</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>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 2,578,891,568	¢ 2,666,387,868

5r- Otros Ingresos Operativos.

Está compuesto por los ingresos varios.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operativos varios	¢ 82,785,823	¢ 51,961,224

5s- Gastos Operativos Diversos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Operativos Diversos	¢ 93,122,400	¢ 109,716,855
Comisiones por colocación de seguros	81,292,140	98,456,984
Patentes	10,084,069	9,302,684
Donaciones	800,000	1,000,000
Otros impuestos pagados en el país	516,183	130,842

Gastos operativos por servicios bancarios y similares	430,008	826,345
---	---------	---------

5t- Ingresos financieros.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos por inversiones en instrumentos f.	¢ 30,547,493	¢ 23,341,360

5u- Ganancias por diferencia cambiario.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos f.	¢ 56,379,119	¢ 41,508,566

5v- Gastos financieros.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Perdidas por diferencial cambiario y u. de desarrollo (UD)	¢ 25,184,301	¢ 14,325,355

5w- Gastos de Administración:

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Gastos de Personal	¢ <u>1,201,517,106</u>	¢ <u>1,169,936,069</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	750,577,164	713,065,534
Remuneraciones a directores y fiscales	40,392,043	34,359,974
Viáticos	10,668,333	3,211,924
Décimo tercer sueldo	68,752,671	86,094,876
Vacaciones	4,650,848	1,888,650
Incentivos	32,361,446	4,139,595
Gastos representación fija	18,266,681	34,671,979
Gasto por aporte auxilio cesantía	36,053,838	32,506,925
Cargas sociales patronales	199,011,267	190,958,099
Refrigerios	3,333,973	4,748,824
Vestimenta	1,072,570	10,393,985
Capacitación	6,858,795	26,877,938

Seguros para el personal	21,782,309	24,693,317
Otros gastos de personal	7,735,167	2,324,449
Gastos por Servicios Externos	<u>448,193,138</u>	<u>390,488,246</u>
Servicios de seguridad	919,486	508,785
Asesoría Jurídica	265,000	
Consultoría externa	446,889,587	389,755,650
Servicios de mensajería	119,066	223,811
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	<u>139,363,350</u>	<u>82,717,456</u>
Pasajes y fletes	7,128,570	7,228,362
Seguros sobre vehículos	6,248,106	8,079,716
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	8,513,937	7,077,033
Alquiler de vehículos	62,700,054	7,864,194
Depreciación de vehículos	352,500	352,500
Teléfonos, télex, fax	16,512,820	14,368,420
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	37,907,363	37,747,231
Gastos de Infraestructura	<u>74,382,394</u>	<u>80,364,562</u>
Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos	31,879,797	14,056,229
Agua y energía eléctrica	9,005,303	7,006,141
Alquiler de inmuebles	21,744,666	22,320,000
Alquiler de muebles y equipos	2,122,262	30,196,637
Dep. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos	9,630,367	6,785,555
Gastos Generales	<u>92,493,213</u>	<u>146,681,488</u>
Otros seguros	11,349,391	10,909,670
Papelería, útiles y otros materiales	5,950,995	24,845,403
Suscripciones y afiliaciones	11,279,861	4,361,115
Promoción y publicidad	7,545,151	39,468,787
Gastos de representación	23,290,140	33,740,476
Amortización de Software	1,823,792	3,437,972
Gastos generales diversos	31,250,883	28,932,629
Gastos por Material y Suministros	3,000	985,436
	€ <u><u>1,955,949,201</u></u>	€ <u><u>1,870,187,821</u></u>

Gastos no Deducibles:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos no Deducibles	¢ 53,285,804	¢ 130,842
Provisión Aguinaldos	334,416	
Timbre de Educación y Cultura	36,570	
Otros gastos no deducibles	52,914,818	130,842

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 diciembre del 2018 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 57.30% 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

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresados en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>DICIEMBRE 2017</u>		<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>DICIEMBRE 2017</u>
ACTIVO		1,174,987,699	990,144,272	PASIVO		312,129,531	341,715,841
DISPONIBILIDADES	5a	53,209,178	71,515,547	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	5i	312,129,531	341,715,841
Efectivo		450,000	465,000	Cuentas corrientes			318.5
Depósitos a la vista entidades financieras del país		52,759,178	71,050,547	Cuentas y comisiones por pagar diversas		266,280,238	279,432,547
				Provisiones		45,849,293	62,282,975
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5b	760,294,814	594,312,789				
Inversiones mantenidas para negociar		73,959,280	109,790,487				
Inversiones mantenidas para la venta		683,529,137	481,947,823				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		2,806,396	2,574,479	PATRIMONIO		862,858,168	648,428,431
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		4,374,080	92,899,152	CAPITAL SOCIAL	5l	50,000,000	50,000,000
Comisiones por cobrar	5c	4,102,906	82,421,981	Capital pagado		50,000,000	50,000,000
Otras cuentas por cobrar	5d	271,175	10,477,171				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	5e	42,523,579	31,346,199	AJUSTES AL PATRIMONIO	5m	(1,961,337)	(1,380,568)
Equipo y mobiliario		21,712,892	19,942,481	Ajustes al valor de los activos		(1,961,337)	(1,380,568)
Equipo de computación		61,766,656	42,487,928	RESERVAS PATRIMONIALES	5n	10,000,000	10,000,000
Vehículos		3,525,000	3,525,000	Reserva legal		10,000,000	10,000,000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(44,480,969)	(34,609,209)				
OTROS ACTIVOS		314,586,048	200,070,584	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	5o	339,808,999	30,592,460
Gastos pagados por anticipado	5f	230,574,123	133,314,034	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		339,808,999	30,592,460
Activos intangibles	5f	4,658,323	5,552,728	RESULTADO DEL PERIODO	5p	465,010,506	559,216,539
Otros activos restringidos	5g	79,353,602	61,203,822	Utilidad Neta del periodo		465,010,506	559,216,539
TOTAL ACTIVO		1,174,987,699	990,144,272	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,174,987,699	990,144,272

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 2018 al 31 de Diciembre 2018
(Expresados en colones sin céntimos)

	Notas	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>DICIEMBRE 2017</u>
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2,661,677,391	2,718,349,092
Comisiones por colocación de seguros	5q	1,642,957,902	1,889,392,855
Comisiones por colocación de seguros - Otros		935,933,666	776,995,013
Ingresos operativos varios	5r	82,785,823	51,961,224
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	5s	93,122,400	109,716,855
Comisiones por servicios		81,292,140	98,456,984
Otros gastos operativos		11,830,260	11,259,871
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2,568,554,991	2,608,632,237
INGRESOS FINANCIEROS		86,926,612	64,910,237
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	5t	29,841,919	22,986,772
Comisiones bancarias		705,574	354,588
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	5u	56,379,119	41,508,566
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta		-	60,312
GASTOS FINANCIEROS	5v	25,184,301	14,325,355
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		25,184,301	14,325,355
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2,630,297,302	2,659,217,118
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5w	1,955,949,201	1,870,187,822
Gastos de personal		1,201,517,106	1,169,936,069
Gastos de servicios externos		448,193,138	390,488,246
Gastos de movilidad y comunicaciones		139,363,350	82,717,457
Gastos de infraestructura		74,382,394	80,364,562
Gastos generales		92,493,213	146,681,488
Gasto Impuesto sobre la renta			
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.		674,348,101	789,029,297
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		674,348,101	789,029,297
Retenciones 2%		30,670,294	4,319,700
Anticipo de renta		172,359,569	106,576,644
Impuesto de renta por pagar		6,307,732	118,916,413
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		674,348,101	789,029,297
Impuesto sobre la renta		209,337,596	229,812,758
		465,010,506	559,216,539

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 2018 al 31 de Diciembre 2018
 (Expresados en colones sin céntimos)

	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>DICIEMBRE 2017</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
<u>RESULTADO DEL PERIODO</u>	465,010,506	559,216,539
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u>		
Depreciación y amortización	9,871,759	7,138,055
Subtotal	9,871,759	7,138,055
<u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u>		
Créditos y avances de efectivo	78,319,075	42,067,181
Cuentas y productos por cobrar	10,205,996	(293,124)
Otros activos	(114,515,464)	2,855,017
Subtotal	(25,990,392)	44,629,074
<u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u>		
Obligaciones a la vista y a plazo	(319)	319
Otras cuentas por pagar	(13,152,309)	92,371,443
Provisiones	(16,433,682)	(5,620,173)
Subtotal	(29,586,310)	86,751,589
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u>	419,305,563	697,735,257
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(165,982,024)	(147,341,058)
Propiedad, Planta y Equipo	(21,049,139)	(16,109,984)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</u>	(187,031,163)	(163,451,041)
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Impuesto sobre la Renta 2017 y 2016		
Ajustes al valor de los activos	(580,769)	(25,085)
Pago de dividendos	(250,000,000)	(499,117,660)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</u>	(250,580,769)	(499,142,746)
<u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	(18,306,370)	35,141,470
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</u>	71,515,547	36,374,077
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u>	53,209,178	71,515,548

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 2018 al 31 de Diciembre 2018
(Expresados en colones sin céntimos)

	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Utilidades Acumuladas	Utilidad del período	Total
Saldos inicial del 31 de diciembre 2016	50,000,000	10,000,000	(1,355,483)	529,710,121		588,354,638
Traslado de utilidades						-
Resultado del período					555,300,464	555,300,464
Distribución de utilidades				(499,117,660)		(499,117,660)
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			1,077,800			1,077,800
Saldo final al 30 de setiembre del 2017	¢ 50,000,000	¢ 10,000,000	¢ (277,683)	¢ 30,592,460	¢ 555,300,464	¢ 645,615,241
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 utilidades				(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

Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente General