

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresados en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2019</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>		<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2019</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>
ACTIVO		1,782,963,378	1,174,987,699	PASIVO		737,034,575	312,129,531
DISPONIBILIDADES	5a	45,537,934	53,209,178	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	5i	737,034,575	312,129,531
Efectivo		289,790	450,000	Obligaciones con entidades financieras a plazo		212,722,168	
Depósitos a la vista entidades financieras del país		45,248,144	52,759,178	Cuentas y comisiones por pagar diversas		461,324,433	266,280,238
				Provisiones		62,987,974	45,849,293
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5b	981,933,768	760,294,814				
Inversiones mantenidas para negociar		272,360,927	73,959,280				
Inversiones mantenidas para la venta		698,615,094	683,529,137				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		10,957,747	2,806,396	PATRIMONIO		1,045,928,802	862,858,168
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		164,888,596	4,374,080	CAPITAL SOCIAL	5l	50,000,000	50,000,000
Comisiones por cobrar	5c	31,010,366	4,102,906	Capital pagado		50,000,000	50,000,000
Otras cuentas por cobrar	5d	77,608	271,175				
Impuesto sobre la renta diferido		133,800,622		AJUSTES AL PATRIMONIO	5m	(8,277)	(1,961,337)
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	5e	267,707,806	42,523,579	Ajustes al valor de los activos		(8,277)	(1,961,337)
Equipo y mobiliario		28,727,479	21,712,892	RESERVAS PATRIMONIALES	5n	10,000,000	10,000,000
Equipo de computación		76,693,137	61,766,656	Reserva legal		10,000,000	10,000,000
Vehículos		3,525,000	3,525,000				
Bienes por derecho de uso		341,038,083		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	5o	404,819,505	339,808,999
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(182,275,892)	(44,480,969)	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		404,819,505	339,808,999
OTROS ACTIVOS		322,895,273	314,586,048	RESULTADO DEL PERIODO	5p	581,117,574	465,010,506
Gastos pagados por anticipado	5f	246,253,492	230,574,123	Utilidad Neta del periodo		581,117,574	465,010,506
Activos intangibles	5f	5,808,426	4,658,323				
Otros activos restringidos	5g	70,833,355	79,353,602				
TOTAL ACTIVO		1,782,963,378	1,174,987,699	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,782,963,378	1,174,987,699

Danilo Villalobos Fallas
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 Diciembre 2019
(Expresados en colones sin céntimos)

	Notas	<u>DICIEMBRE 2019</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2,948,049,642	2,661,677,391
Comisiones por colocación de seguros	5q	1,651,176,091	1,642,957,902
Comisiones por colocación de seguros - Otros		1,154,691,575	935,933,666
Ingresos operativos varios	5r	142,181,976	82,785,823
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	5s	114,479,139	93,122,400
Comisiones por servicios		101,763,299	81,292,140
Otros gastos operativos		12,715,840	11,830,260
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2,833,570,503	2,568,554,991
INGRESOS FINANCIEROS		114,532,898	86,926,612
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	5t	55,006,641	29,841,919
Comisiones bancarias		1,042,303	705,574
Ingresos por Comisiones y Participaciones		728,598	-
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	5u	57,751,084	56,379,119
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta		4,272	-
GASTOS FINANCIEROS	5v	100,580,238	25,184,301
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		100,580,238	25,184,301
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2,847,523,163	2,630,297,302
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5w	2,025,689,692	1,955,949,201
Gastos de personal		1,338,594,620	1,201,517,106
Gastos de servicios externos		391,564,696	448,193,138
Gastos de movilidad y comunicaciones		89,522,213	139,363,350
Gastos de infraestructura		115,871,304	74,382,394
Gastos generales		90,136,858	92,493,213
Gasto Impuesto sobre la renta			
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.		821,833,471	674,348,101
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		821,833,471	674,348,101
Retenciones 2%		55,905,503	17,565,513
Anticipo de renta		157,003,197	114,906,380
Impuesto de renta por pagar		31,189,455	76,865,703
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		821,833,471	674,348,101
Impuesto sobre la renta diferido		(3,382,258)	
Impuesto sobre la renta ordinario		244,098,155	209,337,596
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS		581,117,574	465,010,505

Danilo Villalobos Fallas
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 Diciembre 2019
 (Expresados en colones sin céntimos)

	<u>DICIEMBRE 2019</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
<u>RESULTADO DEL PERIODO</u>	581,117,574	465,010,505
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u>		
Depreciación y amortización	137,794,923	9,871,759
Impuesto de Renta diferido	(3,382,258)	
Subtotal	134,412,665	9,871,759
<u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u>		
Créditos y avances de efectivo	(26,907,461)	78,319,075
Cuentas y productos por cobrar	193,567	10,205,996
Otros activos	(8,309,226)	(114,515,464)
Subtotal	(35,023,119)	(25,990,393)
<u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u>		
Obligaciones a la vista y a plazo	212,722,168	(319)
Otras cuentas por pagar	64,625,831	(13,152,309)
Provisiones	17,138,681	(16,433,682)
Subtotal	294,486,680	(29,586,310)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u>	974,993,801	419,305,561
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(221,638,954)	(165,982,024)
Propiedad, Planta y Equipo	(21,941,068)	(21,049,139)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</u>	(243,580,022)	(187,031,163)
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Impuesto sobre la Renta 2017 y 2016		
Ajustes al valor de los activos	1,953,060	(580,769)
Pago de dividendos	(400,000,000)	(250,000,000)
Derecho de uso	(341,038,083)	
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</u>	(739,085,023)	(250,580,769)
<u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	(7,671,244)	(18,306,371)
<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>	45,537,934	53,209,177

Danilo Villalobos Fallas
 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 Diciembre 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					581,117,574	581,117,574
Distribución de utlidades				(400,000,000)		(400,000,000)
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			1,953,060			1,953,060
Saldos al 31 de Diciembre 2019	¢ 50,000,000	¢ 10,000,000	¢ (8,277)	¢ 404,819,505	¢ 581,117,574	¢ 1,045,928,802

Danilo Villalobos Fallas
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente General

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre 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, traslado 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 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 68 funcionarios administrativos.

Cartera de créditos

Al 31 de diciembre 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 diciembre del 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢570.09 y ¢576.49 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 octavo 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 diciembre del 2019, después de impuestos es de ¢ 116,223.51 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 diciembre del 2019 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera

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

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

Detalle	Moneda	Monto
Disponibilidades	US\$	45,340
Inversiones en Instrumentos Financieros		1,254,975
Comisiones por cobrar		26,682
Bienes por derecho de uso		570,182
Depositos en garantía		124,076
Otros gastos pagados por anticipado		2,072
Activos Monetarios en Moneda Extranjera	US\$	<u>2,023,326</u>
Honorarios por Pagar	US\$	(2)
Acreeedores por Adquisición de Bienes y Servicios		0
Tarjetas de credito		1,847
Obligaciones por derecho de uso		291,704
Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera	US\$	<u>293,548</u>
Posición Neta	US\$	<u><u>1,729,778</u></u>

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>450,000</u>
Dinero en cajas y bóvedas		289,790		450,000
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>		<u>45,248,144</u>		<u>52,759,178</u>
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado		45,248,144		52,759,178
Disponibilidades	¢	<u>45,537,934</u>	¢	<u>53,209,178</u>

5b- Inversiones en instrumentos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inversiones mantenidas para negociar</u>	¢ <u>272,360,927</u>	¢ <u>73,959,280</u>
Participaciones fondos inversión CRC	134,843,469	37,834,564
Participaciones fondos inversión USD	137,517,458	36,124,717
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>698,615,094</u>	<u>683,529,137</u>
Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.	<u>698,615,094</u>	<u>683,529,137</u>
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	38,390,990	71,275,000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(5,775)	(1,034,053)
Amortización de Descuentos sobre Instrumentos financieros	120,316	0
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(389,583)	(246,547)
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	383,926,084	200,468,004
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(1,160,823)	(5,815,876)
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	642,725	0
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	708,924	(1,333,991)
Operaciones de reporto tripartito CRC	88,016,911	215,517,432
Operaciones de reporto tripartito USD	188,365,324	204,699,169
<u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u>	<u>10,957,747</u>	<u>2,806,396</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>10,957,747</u>	<u>2,806,396</u>
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5,508,810	1,291,662
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5,448,937	1,514,734
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>981,933,768</u>	¢ <u>760,294,814</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	14/06/2019	17/12/2020	8.85%	100.10	16,000,000	16,016,000	15,879,360
BCCR-bemv	27/09/2019	22/09/2021	5.20%	96.03	23,300,000	22,374,990	22,236,588
Total					¢ 39,300,000	38,390,990	38,115,948
Intereses Acumulados							379,802

MERCADO LOCAL DÓLARES (SECTOR PÚBLICO)

FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.06%	108.40	4,000	4,336	4,002
G-TP\$	18/06/2019	10/12/2021	9.32%	107.50	100,000	107,500	108,641
FTCB bft20	25/10/2019	06/01/2020	7.06%	100.63	15,000	15,094	15,007
BARCL-bar20	04/06/2019	20/09/2020	4.88%	99.50	50,000	49,750	49,623
BARCL-bar20	05/06/2019	20/09/2020	4.88%	99.50	150,000	149,250	148,869
BARCL-bar20	06/06/2019	20/09/2020	4.88%	99.50	150,000	149,250	148,869
BARCL-bar20	23/10/2019	20/09/2020	4.88%	99.13	200,000	198,260	198,492
TOTAL					\$ 754,000	769,389	673,503
Intereses acumulados							8,285
TOTAL DÓLARES COLONIZADO					¢ 429,847,860	438,620,689	384,116,911

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

RECOMPRAS (INVERSIONISTA DOLARES)

G-TP\$	26/11/2019	29/01/2020	1.93%	100		94,187	94,187	318	94,505	
G-TP\$	08/10/2019	08/01/2020	2.27%	100		123,255	123,255	704	123,959	
G-TP\$	08/10/2019	07/01/2020	2.27%	100		76,364	76,364	431	76,795	
ICE-BIF4	10/12/2019	11/03/2020	2.75%	100		36,615	36,615	254	36,869	
Total						\$	330,421	330,421	1,707	332,128

TOTAL COLONIZADO						¢	188,369,714	188,365,324	973,292	189,343,005
------------------	--	--	--	--	--	---	-------------	-------------	---------	-------------

RECOMPRAS (INVERSIONISTA COLONES)

MUNSJ - bome	21/10/2019	20/01/2019	5.23%	100		22,899,793	22,899,793	298,789	23,198,582	
G-TPRAS	20/11/2019	10/01/2020	4.60%	100		54,511,081	54,511,081	350,504	54,861,584	
FIFCO-ACOM	19/12/2019	18/03/2019	5.05%	100		10,606,038	10,606,038	132,069	10,738,107	
Total							88,016,911	88,016,911	781,362	88,798,273

SAMA- liq \$	30/11/2019	31/12/2019	1.78%	\$	220.97	241,221
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢		137,517,458
SAMA- liq Col.	30/11/2019	31/12/2019	3.37%	¢	60,056,693	134,843,469
Total inversión en fondos de inversión abiertos				¢		272,360,927
Total inversión en instrumentos				¢		981,933,768

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>¢ 31,010,366</u>	¢	<u>4,102,906</u>
Alcon			
ASSA			
Delima Marsh	2		
Instituto Nacional de Seguros	4,376		
Lafise	107,765		
Mapfre			
Marsh Semusa S.A.			
Marsh S.A Mediadores de Seguros			
UL Costa Rica SCC S.A.			
Pan American Life	(6,562)		
Qualitas	23,054		
Unilever de Centroamerica			
Oceánica	76,667		
Asociación Solidarista de Empleados de Bayer S.A.	22,957		
Dell Costa Rica S.A.	10,346,524		
Sagicor			1,380,493
Grupo Proval	3,336,321		
Vestas Costa Rica S.A	468,979		
Quimicos Holanda Costa Rica S.A	904,459		
Bayer Medical SRL	839,728		
Bayer SA	6,167,802		1,422,156
Bayer Business Services	8,718,296		1,300,257

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Antes de 30 días	¢ 9,555,346	¢	2,722,413
Hasta 60 días	14,278,863		0
Hasta 270 días	7,176,157		0
Despues de 270 días	0		1,380,493
	<u>¢ 31,010,366</u>	¢	<u>4,102,906</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>77,608</u>	¢	<u>271,175</u>
Varios	1,037,902		618,033
Consol	-		0
Directores	(1,841,896)		(346,858)
Anticipo a proveedores ME	881,602		

5e Bienes Muebles e Inmuebles y su depreciación.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
<u>Bienes muebles e inmuebles</u>	¢ <u>267,707,806</u>	¢	<u>42,523,579</u>
Equipo y mobiliario	28,727,479		21,712,892
Equipo de computación	76,693,137		61,766,656
Vehículos	3,525,000		3,525,000
Bienes por derecho de Uso	341,038,083		
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(182,275,892)		(44,480,969)

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

	<u>Equipo y</u>	<u>Equipo</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Bienes por</u>	<u>Total</u>
	<u>Mobiliario</u>	<u>Computación</u>		<u>derecho de</u>	
				<u>Uso</u>	
<u>Costo</u>					
Saldo al 31 de diciembre del 2018	21,712,892	61,766,656	3,525,000		87,004,548
Adiciones	7,014,587	14,926,481		341,038,083	362,979,151
Retiros					
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>28,727,479</u>	<u>76,693,137</u>	<u>3,525,000</u>	<u>341,038,083</u>	<u>449,983,698</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	1,785,467	11,767,628	352,500	123,889,328	137,794,923
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>14,623,098</u>	<u>41,838,882</u>	<u>1,924,583</u>	<u>123,889,328</u>	<u>182,275,892</u>
	¢ <u>14,104,380</u>	<u>34,854,255</u>	<u>1,600,417</u>	<u>217,148,755</u>	<u>267,707,806</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>246,253,492</u>	¢ <u>230,574,123</u>
Impuesto sobre renta pagado por anticipado	218,138,450	203,818,309
Póliza de seguros pagada por anticipado	16,312,506	23,947,299
Anticipos a proveedores	11,297,564	80,295
Otros gastos pagados por anticipado	504,972	2,728,221
<u>Activos intangibles</u>	¢ <u>5,808,426</u>	¢ <u>4,658,323</u>
Valor de adquisición del software	30,549,703	24,136,141
Amortización acumulada de software adquirido	(24,741,277)	(19,477,818)

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>70,833,355</u>	¢ <u>79,353,602</u>
Fonmo S.A.		
Bac San José		
Racsa	266,000	266,000
ICE	12,500	
Ricoh		
Red Global		
Computo LRC		
Computo pc Notebook		
English To Go		
Ins Marchamos		
Depositos de garantía efectuados en entidades privadas		
ML		
Scotia Leasing	49,860,588	57,148,245
Arrendadora Cafsa	20,694,267	21,939,357

5h- Contratos de arrendamiento y derecho en uso

ASPROSE Al 31 de diciembre de 2019 mantiene un total de nueve vehículos bajo la modalidad de activos por derecho en uso, los cuales para efectos contables son amortizados a una tasa menor (equivalente al plazo de la deuda que es de 4 años) y que para efectos fiscales deben ser depreciados a un plazo de 10 años. Por otra parte, la Compañía mantiene en arrendamiento de derecho en uso las oficinas donde lleva a cabo sus operaciones, mismas que igualmente son amortizados a una tasa menor (equivalente al plazo de la deuda que es de 3 años) y que para efectos fiscales deben ser depreciados a un plazo de 50 años.

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	03/09/2019	03/09/2020	48	57,902.03	1,241.93	20,000.00
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								124,076.00

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>737,034,575</u>	<u>312,129,532</u>
<u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u>	<u>674,046,602</u>	<u>266,280,239</u>
Aportaciones patronales por pagar	17,467,929	16,730,658
Impuestos retenidos a empleados por pagar	10,597,786	3,909,521
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7,226,904	6,868,241
Otras retenciones a terceros por pagar	6,485,322	5,894,822
Aguinaldo acumulado por pagar	5,524,880	5,289,027
Otras cuentas y comisiones por pagar	154,679,641	12,482,079
Provision de impuesto sobre la renta	244,098,155	209,337,595
Retenciones a empleados por orden judicial	488,727	396,983
Impuestos Retenidos a Proveedores	1,765,505	4,397,337
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido y retrocedido	703,089	
Obligaciones por derecho de uso	212,722,168	
Honorarios por Pagar	12,286,497	973,974
<u>Provisiones</u>	<u>62,987,974</u>	<u>45,849,293</u>
Comisiones referidas	51,144,732	45,849,293
Gratificaciones	-	
Otras provisiones	11,843,242	-

5j- Obligaciones con asegurados agentes e intermedios

Al 31 de diciembre 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 diciembre del 2019.

	<u>Hasta</u>	<u>De 1 a 3</u>	<u>De 3 meses</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>Más</u>	<u>Total</u>
	<u>1 mes</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>de 5</u>	
					<u>años</u>	
ACTIVO						
Disponibilidades	¢ 45,537,934					45,537,934
Inversiones mantenidas para negociar	272,360,927					272,360,927
Inversiones mantenidas para la venta		287,223,426	411,391,573			698,614,999
Productos por cobrar en instrumentos financieros		10,957,747				10,957,747
Comisiones por cobrar	9,555,346	14,278,863	7,176,157			31,010,366
Otras cuentas por cobrar	77,608	133,800,622				133,878,230
	¢ 327,531,815	446,260,658	418,567,730		-	1,192,360,203
PASIVO						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 455,184,756	6,139,680		212,722,168		674,046,604
Provisiones			62,987,974			62,987,974
	¢ 455,184,756	6,139,680	62,987,974	212,722,168	-	737,034,577
Posición	¢ (127,652,940)	440,120,978	355,579,756	(212,722,168)	-	455,325,626

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	¢ (8,277)	(1,961,337)

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	¢ 339,808,999

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	¢ 821,833,471	¢ 674,348,101
Más (menos) el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	43,056,356	53,285,804
Ajuste NIIFs 16: Diferencia entre depreciación acelerada 3-4 vs 10-50 años	83,069,351	
Ingresos no gravables	(55,006,641)	(29,841,919)
Impuesto de renta diferido (Ingreso)	(3,382,258)	
Ajuste NIIFs 16: Gasto de arrendamiento Operativo (reversión) contra intereses financieros	(75,909,764)	
Base imponible	813,660,515	697,791,986
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	244,098,155	209,337,596
Utilidad del periodo después de impuestos	¢ <u>577,735,317</u>	¢ <u>465,010,505</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	¢ 2,805,867,666	¢	2,578,891,568

5r- Otros Ingresos Operativos.

Está compuesto por los ingresos varios.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Ingresos operativos varios	¢ 142,181,976	¢	82,785,823

5s- Gastos Operativos Diversos.

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Gastos Operativos Diversos	¢	114,479,139	¢	93,122,400
Comisiones por colocación de seguros		101,763,299		81,292,140
Patentes		9,668,933		10,084,069
Donaciones				800,000
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas		137,226		0
Otros impuestos pagados en el país		981,251		516,183
Gastos operativos por servicios bancarios y similares		1,928,430		430,008

5t- Ingresos financieros.

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Productos por inversiones en instrumentos f.	¢	56,781,814	¢	30,547,493

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.	¢ 57,751,084	¢ 56,379,119

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)	¢ 100,580,238	¢ 25,184,301

5w- Gastos de Administración:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Personal	¢ <u>1,338,594,620</u>	¢ <u>1,201,517,105</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	785,349,218	750,577,164
Remuneraciones a directores y fiscales	50,144,511	40,392,043
Viáticos	9,041,222	10,668,333
Décimo tercer sueldo	65,441,824	68,752,671
Vacaciones	2,053,115	4,650,848
Incentivos	117,228,258	32,361,446
Gastos representación fija	11,525,576	18,266,681
Gasto por aporte auxilio cesantía	35,187,381	36,053,838
Cargas sociales patronales	207,470,821	199,011,267
Refrigerios	4,596,006	3,333,973
Vestimenta	11,508,906	1,072,570
Capacitación	8,059,049	6,858,795
Seguros para el personal	27,492,635	21,782,309
Otros gastos de personal	3,496,097	7,735,167
Gastos por Servicios Externos	<u>391,564,696</u>	<u>448,193,138</u>
Servicios de seguridad	826,716	919,486
Asesoría Jurídica	3,115,938	265,000
Consultoría externa	387,470,608	446,889,587
Servicios de mensajería	151,434	119,066
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	<u>89,522,213</u>	<u>139,363,350</u>
Pasajes y fletes	9,753,233	7,128,570
Seguros sobre vehículos	8,132,530	6,248,106
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	15,433,524	8,513,937

Alquiler de vehículos	5,187,295	62,700,054
Depreciación de vehículos	352,500	352,500
Teléfonos, télex, fax	12,954,414	16,512,820
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	37,708,717	37,907,363
Gastos de Infraestructura	<u>115,871,304</u>	<u>74,382,394</u>
Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos	13,834,308	31,879,797
Agua y energía eléctrica	8,595,818	9,005,303
Alquiler de inmuebles	22,311,267	21,744,666
Alquiler de muebles y equipos	1,153,168	2,122,262
Dep. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos	69,976,743	9,630,367
Gastos Generales	<u>90,136,858</u>	<u>92,493,213</u>
Otros seguros	9,902,910	11,349,391
Papelería, útiles y otros materiales	4,364,824	5,950,995
Suscripciones y afiliaciones	13,750,210	11,279,861
Promoción y publicidad	6,869,917	7,545,151
Gastos de representación	21,658,146	23,290,140
Amortización de Software	5,263,459	1,823,792
Gastos generales diversos	28,327,393	31,250,883
Gastos por Material y Suministros		3,000
	¢ <u>2,025,689,692</u>	¢ <u>1,955,949,200</u>

Gastos no Deducibles:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos no Deducibles	¢ <u>43,056,356</u>	¢ <u>53,285,804</u>
Provisión Aguinaldos	235,853	334,416
Provisión de Comisiones Referidas	4,861,123	
Provisión de Uniformes	0	
Provisión de Marchamos	0	
Impuesto a las Personas Jurídicas	290,030	36,570
Otros gastos no deucibles	37,669,350	52,914,818

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 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 59.38% 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.

Danilo Villalobos Fallas
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente general