

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

|   | <u>Notas</u> | <u>DICIEMBRE 2017</u> | <u>MARZO 2018</u>    | <u>MARZO 2017</u>  |   | <u>Notas</u> | <u>DICIEMBRE 2017</u> | <u>MARZO 2018</u>    | <u>MARZO 2017</u>  |
|---|--------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---|--------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |              | <b>990,144,272</b>    | <b>1,067,872,370</b> | <b>757,510,646</b> | <b>PASIVO</b>                               |              | <b>341,715,841</b>    | <b>246,676,927</b>   | <b>201,809,816</b> |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>   | 5a           | <b>71,515,547</b>     | <b>137,546,725</b>   | <b>50,372,653</b>  | <b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>      | 5i           | <b>341,715,841</b>    | <b>246,676,927</b>   | <b>201,809,816</b> |
| Efectivo  |              | 465,000               | 465,000              | 465,000            | Cuentas corrientes                          |              | 319                   |                      |                    |
| Depósitos a la vista entidades financieras del país                                 |              | 71,050,547            | 137,081,725          | 49,907,653         | Cuentas y comisiones por pagar diversas     |              | 279,432,547           | 146,885,696          | 156,902,883        |
|   |              |                       |                      |                    | Provisiones                                 |              | 62,282,975            | 99,791,230           | 44,906,933         |
| <b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                                      | 5b           | <b>594,312,789</b>    | <b>558,769,402</b>   | <b>319,490,655</b> |   |              |                       |                      |                    |
| Inversiones mantenidas para negociar  |              | 109,790,487           | 73,421,961           |                    |   |              |                       |                      |                    |
| Inversiones mantenidas para la venta  |              | 481,947,823           | 481,707,549          | 317,361,282        |   |              |                       |                      |                    |
| Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros. |              | 2,574,479             | 3,639,891            | 2,129,373          | <b>PATRIMONIO</b>                           |              | <b>648,428,431</b>    | <b>821,195,443</b>   | <b>555,700,830</b> |
| <b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>                                      |              | <b>92,899,152</b>     | <b>239,270,584</b>   | <b>244,861,249</b> | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                       | 5l           | <b>50,000,000</b>     | <b>50,000,000</b>    | <b>50,000,000</b>  |
| Comisiones por cobrar   | 5c           | 82,421,981            | 204,160,973          | 212,301,759        | Capital pagado                              |              | 50,000,000            | 50,000,000           | 50,000,000         |
| Otras cuentas por cobrar  | 5d           | 10,477,171            | 35,109,611           | 32,559,490         |   |              |                       |                      |                    |
| <b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>   | 5e           | <b>31,346,199</b>     | <b>29,610,413</b>    | <b>26,329,234</b>  | <b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>                | 5m           | <b>(1,380,568)</b>    | <b>(2,007,004)</b>   | <b>(1,152,717)</b> |
| Equipo y mobiliario   |              | 19,942,481            | 20,192,481           | 19,617,606         | Ajustes al valor de los activos             |              | (1,380,568)           | (2,007,004)          | (1,152,717)        |
| Equipo de computación   |              | 42,487,928            | 42,487,928           | 32,313,714         | <b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>               | 5n           | <b>10,000,000</b>     | <b>10,000,000</b>    | <b>10,000,000</b>  |
| Vehículos   |              | 3,525,000             | 3,525,000            | 3,525,000          | Reserva legal                               |              | 10,000,000            | 10,000,000           | 10,000,000         |
| (Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)                                 |              | (34,609,209)          | (36,594,995)         | (29,127,086)       |   |              |                       |                      |                    |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  |              | <b>200,070,584</b>    | <b>102,675,245</b>   | <b>116,456,854</b> | <b>RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>   | 5o           | <b>30,592,460</b>     | <b>589,808,999</b>   | <b>280,592,460</b> |
| Gastos pagados por anticipado   | 5f           | 133,314,034           | 36,609,819           | 35,435,494         | Utilidades acumuladas ejercicios anteriores |              | 30,592,460            | 589,808,999          | 280,592,460        |
| Activos intangibles   | 5f           | 5,552,728             | 5,124,903            | 4,700,030          | <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                | 5p           | <b>559,216,539</b>    | <b>173,393,448</b>   | <b>216,261,087</b> |
| Otros activos restringidos  | 5g           | 61,203,822            | 60,940,524           | 76,321,330         | Utilidad Neta del periodo                   |              | 559,216,539           | 173,393,448          | 216,261,087        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   |              | <b>990,144,272</b>    | <b>1,067,872,370</b> | <b>757,510,646</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |              | <b>990,144,272</b>    | <b>1,067,872,370</b> | <b>757,510,646</b> |

Lic. Juan Carlos Corrales  
Contador

Auditor Interno

Mónica Guzmán Ledezma Mba  
Gerente General

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Por el ejercicio comprendido del 01 de enero del 2018 al 31 de marzo 2018**  
**(Expresados en colones sin céntimos)**

|  | Notas | <u>MARZO 2018</u>  | <u>MARZO 2017</u>  |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>                                      |       | <b>796,155,419</b> | <b>739,729,755</b> |
| Comisiones por colocación de seguros                                     | 5q    | 484,797,873        | 503,836,122        |
| Comisiones por colocación de seguros - Otros                             |       | 284,354,670        | 233,004,410        |
| Ingresos operativos varios   | 5r    | 27,002,876         | 2,889,224          |
| <b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>  | 5s    | <b>53,290,594</b>  | <b>17,230,752</b>  |
| Comisiones por servicios   |       | 50,620,665         | 15,072,587         |
| Otros gastos operativos  |       | 2,669,929          | 2,158,165          |
| <b>UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>                           |       | <b>742,864,825</b> | <b>722,499,003</b> |
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>  |       | <b>10,341,399</b>  | <b>12,822,205</b>  |
| Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros         | 5t    | 6,552,894          | 5,308,309          |
| Comisiones bancarias   |       | 131,619            | 67,468             |
| Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)        | 5u    | 3,656,887          | 7,446,428          |
| Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta |       |                    |                    |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>  | 5v    | <b>7,221,826</b>   | <b>843,514</b>     |
| Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)         |       | 7,221,826          | 843,514            |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>                       |       | <b>745,984,398</b> | <b>734,477,695</b> |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>  | 5w    | <b>479,445,695</b> | <b>427,808,273</b> |
| Gastos de personal   |       | 280,735,776        | 276,997,878        |
| Gastos de servicios externos   |       | 125,613,726        | 81,799,586         |
| Gastos de movilidad y comunicaciones                                     |       | 31,352,309         | 17,057,498         |
| Gastos de infraestructura  |       | 14,139,968         | 23,054,918         |
| Gastos generales   |       | 27,603,916         | 28,898,393         |
| Gasto Impuesto sobre la renta  |       |                    |                    |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.</b>    |       | <b>266,538,703</b> | <b>306,669,421</b> |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>                               |       | <b>266,538,703</b> | <b>306,669,421</b> |
| Retenciones 2%   |       | 13,129,286         | 19,514,230         |
| Anticipo de renta  |       | -                  |                    |
| Impuesto de renta por pagar  |       | <b>80,015,969</b>  | <b>70,894,104</b>  |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>                               |       | <b>266,538,703</b> | <b>306,669,421</b> |
| Impuesto sobre la renta  |       | 93,145,255         | 90,408,334         |
|  |       | <b>173,393,448</b> | <b>216,261,087</b> |

Lic. Juan Carlos Corrales  
Contador

Auditor Interno

Mónica Guzmán Ledezma MBA  
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 marzo 2018  
 (Expresados en colones sin céntimos)

|   | <u>MARZO 2018</u>   | <u>MARZO 2017</u>    |
|---|---------------------|----------------------|
| <b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>               |                     |                      |
| <b><u>RESULTADO DEL PERIODO</u></b>   | <b>173,393,448</b>  | <b>216,261,087</b>   |
| <b><u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u></b> |                     |                      |
| Depreciación y amortización   | 1,985,786           | 1,655,931            |
| <b>Subtotal</b>   | <b>1,985,786</b>    | <b>1,655,931</b>     |
| <b><u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u></b>               |                     |                      |
| Créditos y avances de efectivo  | (121,738,993)       | (87,812,597)         |
| Cuentas y productos por cobrar  | (24,632,440)        | (22,375,443)         |
| Otros activos   | 97,395,339          | 86,468,747           |
| <b>Subtotal</b>   | <b>(48,976,094)</b> | <b>(23,719,293)</b>  |
| <b><u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u></b>               |                     |                      |
| Obligaciones a la vista y a plazo   | (319)               |                      |
| Otras cuentas por pagar   | (132,546,851)       | (98,061,369)         |
| Provisiones   | 37,508,255          | 44,906,933           |
| <b>Subtotal</b>   | <b>(95,038,914)</b> | <b>(53,154,436)</b>  |
| <b><u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u></b>            | <b>31,364,226</b>   | <b>141,043,289</b>   |
| <b><u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u></b>               |                     |                      |
| Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)        | 35,543,388          | 127,481,077          |
| 'Propiedad, Planta y Equipo   | (250,000)           | (5,610,895)          |
| <b><u>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</u></b>            | <b>35,293,388</b>   | <b>121,870,182</b>   |
| <b><u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u></b>          |                     |                      |
| Impuesto sobre la Renta 2015  |                     |                      |
| Ajustes al valor de los activos   | (626,436)           | 202,764              |
| Pago de dividendos  |                     | (249,117,660)        |
| <b><u>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</u></b>       | <b>(626,436)</b>    | <b>(248,914,896)</b> |
| <b><u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u></b>           | <b>66,031,177</b>   | <b>13,998,575</b>    |
| <b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</u></b>           | <b>71,515,547</b>   | <b>36,374,077</b>    |
| <b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u></b>            | <b>137,546,725</b>  | <b>50,372,653</b>    |

Lic. Juan Carlos Corrales  
 Contador

Auditor Interno

Mónica Guzmán Ledezma MBA  
 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 marzo 2018**  
**(Expresados en colones sin céntimos)**

|   | <b>Capital<br/>Social</b> | <b>Reservas<br/>Patrimoniales</b> | <b>Ajustes<br/>al patrimonio</b> | <b>Utilidades<br/>Acumuladas</b> | <b>Utilidad<br/>del período</b> | <b>Total</b>         |
|---|---------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| <b>Saldos inicial del 31 de diciembre 2016</b>  | <b>50,000,000</b>         | <b>10,000,000</b>                 | <b>(1,355,483)</b>               | <b>179,155,360</b>               | <b>350,554,760</b>              | <b>588,354,629</b>   |
| Traslado de utilidades  |                           |                                   |                                  | 350,554,760                      | (350,554,760)                   | -                    |
| Resultado del período   |                           |                                   |                                  |                                  | 559,216,539                     | <b>559,216,539</b>   |
| Distribución de utilidades  |                           |                                   |                                  | (499,117,660)                    |                                 | <b>(499,117,660)</b> |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta |                           |                                   | (25,085)                         |                                  |                                 | <b>(25,085)</b>      |
| <b>SALDOS AL 31 DICIEMBRE 2017</b>  | <b>€ 50,000,000</b>       | <b>€ 10,000,000</b>               | <b>€ (1,380,568)</b>             | <b>€ 30,592,459</b>              | <b>€ 559,216,539</b>            | <b>€ 648,428,423</b> |
| <b>Saldos inicial del 31 de diciembre 2017</b>  | <b>50,000,000</b>         | <b>10,000,000</b>                 | <b>(1,380,568)</b>               | <b>30,592,460</b>                | <b>559,216,539</b>              | <b>648,428,431</b>   |
| Capitalización de las utilidades del periodo  |                           |                                   |                                  | 559,216,539                      | (559,216,539)                   | -                    |
| Resultado del período   |                           |                                   |                                  |                                  | 173,393,448                     | <b>173,393,448</b>   |
| Distribución de utilidades  |                           |                                   | (626,436)                        |                                  |                                 | <b>(626,436)</b>     |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta |                           |                                   |                                  |                                  |                                 | -                    |
| <b>SALDOS AL 31 MARZO 2018</b>  | <b>€ 50,000,000</b>       | <b>€ 10,000,000</b>               | <b>€ (2,007,004)</b>             | <b>€ 589,808,999</b>             | <b>€ 173,393,448</b>            | <b>€ 821,195,443</b> |

Lic. Juan Carlos Corrales  
Contador

Auditor Interno

Mónica Guzmán Ledezma MBA  
Gerente General

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de marzo 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 marzo del 2018 no cuenta con sucursales.

## Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la empresa es [www.asprose.com](http://www.asprose.com).

## Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores es de 60 funcionarios administrativos.

## Cartera de créditos

Al 31 de marzo 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 marzo del 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢562.40 y ¢569.31 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 marzo del 2018, después de impuestos es de ¢34,621 c/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 marzo del 2018 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

#### **Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera**

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

| <b>Detalle</b>                      | <b>Moneda</b> | <b>Monto</b>            |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|
| Disponibilidades                    | US\$          | 168,412                 |
| Inversiones                         | US\$          | 699,545                 |
| Comisiones por cobrar               | US\$          | 156,322                 |
| Depositos en garantía               | US\$          | 107,595                 |
| Otros gastos pagados por anticipado | US\$          | 18,012                  |
| <b>Saldo neto</b>                   | <b>US\$</b>   | <b><u>1,149,887</u></b> |

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>465,000</u>     | ¢ <u>465,000</u>    |
| Dinero en cajas y bóvedas   | 465,000              | 465,000             |
| <u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>         | <u>137,081,725</u>   | <u>49,907,653</u>   |
| Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado | 137,081,725          | 49,907,653          |
| Disponibilidades  | ¢ <u>137,546,725</u> | ¢ <u>50,372,653</u> |

### 5b- Inversiones en instrumentos.

|   | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>Inversiones mantenidas para negociar</u>                                   | ¢ <u>73,421,961</u>  | ¢ <u>11,567,812</u>  |
| Participaciones fondos inversión CRC  | 1,635,690            | 9,468,258            |
| Participaciones fondos inversión USD  | 71,786,271           | 2,099,554            |
| <u>Inversiones disponibles para la venta</u>                                  | <u>481,707,549</u>   | <u>305,793,470</u>   |
| Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.     | 481,707,549          | 305,793,470          |
| Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero     | 61,260,000           | 81,073,919           |
| Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros                          | (846,940)            | (605,149)            |
| Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país   | (234,260)            | (360,251)            |
| Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero     | 159,846,228          | 228,250,703          |
| Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros                          | (3,525,033)          | (2,157,287)          |
| Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país   | (1,319,908)          | (408,465)            |
| Operaciones de reporto tripartito CRC   | 102,280,657          | -                    |
| Operaciones de reporto tripartito USD   | 164,246,805          | -                    |
| <u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u> | <u>3,639,891</u>     | <u>2,129,373</u>     |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros      | 3,639,891            | 2,129,373            |
| Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta                | 1,249,894            | 227,190              |
| Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta                | 2,389,998            | 1,902,183            |
| Inversiones en instrumentos financieros                                       | ¢ <u>558,769,402</u> | ¢ <u>319,490,655</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 |
|---|-----------------|----------------------|-------|---------------|---------------|-------------|------------------|
| <u>MERCADO LOCAL COLONES (SECTOR PÚBLICO)</u> |                 |                      |       |               |               |             |                  |
| MUNSJ-bomd                                    | 29/09/2014      | 15/12/2019           | 8.55% | 102.10        | 60,000,000    | 61,260,000  | 60,178,800       |
| Total   |                 |                      |       |               | 60,000,000    | 61,260,000  | 60,178,800       |
| Intereses Acumulados                          |                 |                      |       |               |               |             | 213,750          |
| <u>MERCADO LOCAL DÓLARES (SECTOR PÚBLICO)</u> |                 |                      |       |               |               |             |                  |
| G-TP\$  | 15/06/2016      | 22/05/2019           | 4.37% | 100.80        | 70,000        | 70,560      | 70,048           |
| G -TP\$                                       | 09/06/2016      | 20/11/2019           | 4.60% | 101.23        | 112,000       | 113,378     | 111,444          |
| FPTG BPGD\$                                   | 02/11/2016      | 18/12/2019           | 9.48% | 112.88        | 85,000        | 95,948      | 90,030           |
| FTCB bft20                                    | 29/09/2011      | 06/01/2020           | 7.06% | 108.40        | 4,000         | 4,336       | 4,084            |
| TOTAL   |                 |                      |       |               | \$ 271,000    | 284,222     | 275,607          |
| Intereses acumulados                          |                 |                      |       |               |               |             | 3,283            |
| <b>TOTAL COLONIZADO</b>                       |                 |                      |       |               | ¢ 152,410,400 | 159,846,228 | 155,001,287      |

| GARANTIA | FECHA DE INICIO | FECHA DE VENCIMIENTO | RENDIMIENTO | PRECIO COMPRA |  | MONTO PAGADO | PRINCIPAL | INTERESES 31/03/2018 | MONTO POR RECIBIR |
|----------|-----------------|----------------------|-------------|---------------|--|--------------|-----------|----------------------|-------------------|
|----------|-----------------|----------------------|-------------|---------------|--|--------------|-----------|----------------------|-------------------|

RECOMPRAS (INVERSIONISTA DOLARES)

|          |            |            |       |     |  |            |         |     |         |
|----------|------------|------------|-------|-----|--|------------|---------|-----|---------|
| G-TPTBA  | 13/02/2018 | 14/05/2018 | 2.33% | 100 |  | 103,187    | 103,187 | 303 | 103,780 |
| G-TP     | 13/02/2018 | 14/05/2018 | 2.24% | 100 |  | 91,936     | 91,936  | 259 | 92,443  |
| G-TP     | 12/01/2018 | 16/04/2018 | 2.15% | 100 |  | 76,090     | 76,090  | 350 | 76,511  |
| ICE-BIF4 | 23/02/2018 | 24/05/2018 | 2.70% | 100 |  | 20,833     | 20,833  | 56  | 20,972  |
| Total    |            |            |       |     |  | \$ 292,046 | 292,046 | 967 | 293,706 |

|                  |  |  |  |  |  |               |             |         |             |
|------------------|--|--|--|--|--|---------------|-------------|---------|-------------|
| TOTAL COLONIZADO |  |  |  |  |  | ¢ 164,246,805 | 164,246,805 | 543,879 | 165,180,159 |
|------------------|--|--|--|--|--|---------------|-------------|---------|-------------|

RECOMPRAS (INVERSIONISTA COLONES)

|              |            |            |       |     |   |             |             |           |             |
|--------------|------------|------------|-------|-----|---|-------------|-------------|-----------|-------------|
| BPx7c        | 09/01/2018 | 09/04/2018 | 4.55% | 100 |   | 81,150,671  | 81,150,671  | 819,464   | 82,061,187  |
| MUNSJ - bome | 18/01/2018 | 18/04/2018 | 5.20% | 100 | ¢ | 21,129,986  | 21,129,986  | 216,679   | 80,765,257  |
| Total        |            |            |       |     |   | 102,280,657 | 102,280,657 | 1,036,143 | 162,826,444 |

|   |            |            |      |    |             |                    |
|---|------------|------------|------|----|-------------|--------------------|
| SAMA- liq \$                                    | 28/02/2018 | 31/03/2018 | 1.78 | \$ | 131,765.60  | 127,642.73         |
| Total F.I. \$, convertido a ¢                   |            |            |      | ¢  |             | 71,786,271         |
| SAMA- liq Col.                                  | 28/02/2018 | 31/03/2018 | 4.73 | ¢  | 119,886,638 | 1,635,690          |
| Total inversión en fondos de inversión abiertos |            |            |      | ¢  |             | 73,421,961         |
| <b>Total inversión en instrumentos</b>          |            |            |      | ¢  |             | <b>558,769,402</b> |

### **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>204,160,973</u> | ¢ <u>212,301,760</u> |
| Aseguradora del Istmo         | 7,083,961            | 2,150,669            |
| Assa                          |                      | 6,208,937            |
| Delima Marsh                  | 2,249,600            | 2,183,040            |
| Instituto Nacional de Seguros | 37,424,830           | 142,760,891          |
| Lafise                        | 332,822              | 800,622              |
| Mapfre                        | 3,089,321            | 3,495,720            |
| Marsh                         | 3,427,547            | 1,615,524            |
| Novartis                      | 9,211,600            |                      |
| Pan American Life             | 129,554,358          | 50,087,306           |
| Qualitas                      | 10,502,350           | 2,999,051            |
| Sagicor                       | 1,284,583            |                      |

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

|                     | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Antes de 30 días    | ¢ 188,810,153        | ¢ 208,393,028        |
| Hasta 60 días       | 11,788,517           |                      |
| Hasta 270 días      | 1,284,583            | 2,217,720            |
| Despues de 270 días | 2,277,720            | 1,691,012            |
|                     | ¢ <u>204,160,973</u> | ¢ <u>212,301,760</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>35,109,611</u> | ¢ <u>32,559,490</u> |
| Varios                          | 294,283             | -                   |
| Consol                          | 6,000,000           | 8,000,000           |
| Directores                      | 28,006,734          | 23,634,760          |
| Empleados                       | 808,595             | 924,730             |



## 5e Bienes Muebles e Inmuebles y su depreciación.

|   |   | <u>2018</u>              |   | <u>2017</u>              |
|---|---|--------------------------|---|--------------------------|
| <u>Bienes muebles e inmuebles</u>                 | ¢ | <b><u>29,610,413</u></b> | ¢ | <b><u>26,329,234</u></b> |
| Equipo y mobiliario                               |   | 20,192,481               |   | 19,617,606               |
| Equipo de computación                             |   | 42,487,928               |   | 32,313,714               |
| Vehículos   |   | 3,525,000                |   | 3,525,000                |
| Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles |   | (36,594,995)             |   | (29,127,086)             |

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

|                                   | <u>Equipo y<br/>Mobiliario</u> | <u>Equipo<br/>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                         | 250,000                        |                               |                  | 250,000           |
| Retiros                           | -                              |                               |                  | -                 |
| Saldo al 31 de Marzo del 2018     | <u>20,192,481</u>              | <u>42,487,928</u>             | <u>3,525,000</u> | <u>66,205,409</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                 | 433,677                        | 1,463,984                     | 88,125           | 1,985,786         |
| Saldo al 31 de Marzo del 2018     | <u>11,508,856</u>              | <u>23,778,431</u>             | <u>1,307,708</u> | <u>36,594,995</u> |
|                                   | ¢ <u>8,683,625</u>             | <u>18,709,497</u>             | <u>2,217,292</u> | <u>29,610,413</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>         | ¢ | <b><u>36,609,819</u></b> | ¢ | <b><u>35,435,494</u></b> |
| Impuesto sobre renta pagado por anticipado   |   | 13,150,618               |   | 19,514,230               |
| Póliza de seguros pagada por anticipado      |   | 10,547,602               |   | 15,921,265               |
| Anticipos a proveedores                      |   | 1,197,198                |   | -                        |
| Otros gastos pagados por anticipado          |   | 11,714,401               |   | -                        |
| <u>Activos intangibles</u>                   | ¢ | <b><u>5,124,903</u></b>  | ¢ | <b><u>4,700,030</u></b>  |
| Valor de adquisición del software            |   | 23,206,607               |   | 20,221,889               |
| Amortización acumulada de software adquirido |   | (18,081,704)             |   | (15,521,859)             |

### **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>                        | <b>¢ 60,940,524</b> | <b>¢ 76,321,330</b> |
| Fonmo S.A.   | -                   | 330,000             |
| Bac San José   | -                   | 24,000              |
| Racsa  | 266,000             | 266,000             |
| Ricoh  | -                   | 561,460             |
| Red Global   | -                   | 3,685,365           |
| Computo LRC  | -                   | 628,635             |
| Computo pc Notebook                                      | -                   | 1,728,772           |
| English To Go  | 163,096             | -                   |
| Ins Marchamos  | -                   | 11,405,608          |
| Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo)    | 40,096,308          | 37,357,538          |
| Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo) | 20,415,120          | 20,333,952          |

### **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                   | 90.402,24             | 1.103,00             | 19.600,00           |
| Scotia Leasing    | 17538           | 05/12/2014             | 09/12/2018                  | 48                   | 93.667,68             | 1.317,00             | 20.000,00           |
| Scotia Leasing    | 15909           | 07/08/2014             | 08/08/2018                  | 48                   | 31.652,64             | 669,80               | 6.776,00            |
| Scotia Leasing    | 15910           | 30/07/2014             | 03/08/2018                  | 48                   | 31.652,64             | 669,42               | 6.776,00            |
| Scotia Leasing    | 16002           | 22/08/2014             | 22/08/2018                  | 48                   | 41.050,08             | 866,22               | 8.900,00            |

|                   |       |            |            |    |           |          |                   |
|-------------------|-------|------------|------------|----|-----------|----------|-------------------|
| Cafsa             | 3568  | 31/10/2013 | 09/10/2017 | 48 | 81.500,00 | 1.335,00 | 16.300,00         |
| Scotia<br>Leasing | 17532 | 03/09/2015 | 03/09/2019 | 48 | 43.288,32 | 901,00   | 9.243,00          |
| Cafsa             | 5215  | 09/09/2016 | 09/10/2020 | 48 | 79.000,00 | 1.304,00 | <u>20.000,00</u>  |
|                   |       |            |            |    |           |          | <u>107.595,00</u> |

#### **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>         | <b><u>246,676,927</u></b> | <b><u>201,809,817</u></b> |
| <u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u> | <b><u>146,885,696</u></b> | <b><u>156,902,883</u></b> |
| Aportaciones patronales por pagar              | 16,244,695                | 15,966,824                |
| Impuestos retenidos a empleados por pagar      | 2,354,040                 | 3,079,940                 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar     | 6,796,904                 | 5,663,213                 |
| Otras retenciones a terceros por pagar         | 7,822,859                 | 7,938,445                 |
| Aguinaldo acumulado por pagar                  | 20,025,781                | 19,300,537                |
| Otras cuentas y comisiones por pagar           | 158,442                   | 14,277,533                |
| Provision de impuesto sobre la renta           | 93,145,254                | 90,408,333                |
| Retenciones a empleados por orden judicial     | 287,021                   | 99,508                    |
| Impuestos Retenidos a Proveedores              | 50,699                    | 168,550                   |
| <u>Provisiones</u>                             | <b><u>99,791,230</u></b>  | <b><u>44,906,933</u></b>  |
| Comisiones referidas                           | 92,581,931                | 22,610,142                |
| Gratificaciones                                | -                         | 12,518,984                |
| Otras provisiones                              | 7,209,300                 | 9,777,808                 |

#### **5j- Obligaciones con asegurados agentes e intermedios**

Al 31 de marzo del 2018 no hay obligaciones.

### **5k- Vencimientos de activos y pasivos**

|  | <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</u>      |              |
|  |               |                 |                   |                 | <u>años</u>   |              |
| <b>ACTIVO</b>                                    |               |                 |                   |                 |               |              |
| Disponibilidades                                 | ¢ 137,546,725 |                 |                   |                 |               | 137,546,725  |
| Inversiones mantenidas para negociar             | 73,421,961    |                 |                   |                 |               | 73,421,961   |
| Inversiones mantenidas para la venta             | 145,073,712   | 121,453,750     |                   | 215,180,087     |               | 481,707,549  |
| Productos por cobrar en instrumentos financieros | 1,232,767     | 2,407,124       |                   |                 |               | 3,639,891    |
| Comisiones por cobrar                            | 188,810,153   | 13,073,100      | 2,277,720         |                 |               | 204,160,973  |
| Otras cuentas por cobrar                         | 294,283       |                 | 808,595           | 34,006,734      |               | 35,109,611   |
|  | ¢ 546,379,601 | 136,933,975     | 3,086,315         | 249,186,820     | -             | 935,586,711  |
| <b>PASIVO</b>                                    |               |                 |                   |                 |               |              |
| Cuentas y comisiones por pagar diversas          | ¢ 33,714,660  |                 | 113,171,036       |                 |               | 146,885,696  |
| Provisiones                                      |               |                 | 99,791,230        |                 |               | 99,791,230   |
|  | ¢ 33,714,660  | -               | 212,962,266       | -               | -             | 246,676,927  |
| Posición   | ¢ 512,664,941 | 136,933,975     | (209,875,951)     | 249,186,820     | -             | 688,909,785  |

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

### **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 | ¢ (2,007,004) | (1,152,717) |

### **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 | ¢ 589,808,999 | ¢ 280,592,460 |

### **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     | ¢ <u>266,538,703</u>        | ¢ <u>306,669,421</u>        |
| Más (menos) el efecto impositivo sobre:   |                             |                             |
| Gastos no deducibles                      | 50,498,374                  | -                           |
| Ingresos no gravables                     | (6,552,894)                 | (5,308,309)                 |
| Base imponible                            | 310,484,184                 | 301,361,112                 |
| Tasa de impuesto sobre la renta           | 30%                         | 30%                         |
| Impuesto sobre la renta corriente         | 93,145,255                  | 90,408,334                  |
| Utilidad del periodo después de impuestos | ¢ <u><u>173,393,448</u></u> | ¢ <u><u>216,261,088</u></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 | ¢ | 769,152,543 | ¢ | 736,840,531 |

**5r- Otros Ingresos Operativos.**

Está compuesto por los ingresos varios.

|                            |   |             |   |             |
|----------------------------|---|-------------|---|-------------|
|                            |   | <u>2018</u> |   | <u>2017</u> |
| Ingresos operativos varios | ¢ | 27,002,876  | ¢ | 2,889,224   |

**5s- Gastos Operativos Diversos.**

|   |   |                   |   |                   |
|---|---|-------------------|---|-------------------|
|   |   | <u>2018</u>       |   | <u>2017</u>       |
| Gastos Operativos Diversos                            | ¢ | <u>53,290,594</u> | ¢ | <u>17,230,752</u> |
| Comisiones por colocación de seguros                  |   | 50,620,665        |   | 15,072,587        |
| Patentes  |   | 2,233,647         |   | 1,865,550         |
| Otros impuestos pagados en el país                    |   | 353,820           |   | 24,000            |
| Gastos operativos por servicios bancarios y similares |   | 82,462            |   | 268,615           |

**5t- Ingresos financieros.**

|  |   |             |   |             |
|--|---|-------------|---|-------------|
|  |   | <u>2018</u> |   | <u>2017</u> |
| Productos por inversiones en instrumentos f. | ¢ | 6,552,894   | ¢ | 5,308,309   |

**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. | ¢ | 3,656,887   | ¢ | 7,446,428   |

## **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) | ¢ 7,221,826 | ¢ 843,514   |

## **5w- Gastos de Administración:**

|   | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Gastos de Personal</b>                             | ¢ <u>280,735,776</u> | ¢ <u>276,997,878</u> |
| Sueldos y bonificaciones de personal permanente       | 185,436,811          | 177,079,288          |
| Remuneraciones a directores y fiscales                | 7,978,485            | 7,269,284            |
| Viáticos  | 619,573              | 764,573              |
| Décimo tercer sueldo                                  | 15,405,162           | 14,747,718           |
| Vacaciones  | 446,620              | 57,363               |
| Incentivos  | 3,522,579            | 2,197,689            |
| Gastos representación fija                            | 233,068              | 1,689,108            |
| Gasto por aporte auxilio cesantía                     | 8,487,525            | 8,090,075            |
| Cargas sociales patronales                            | 49,361,216           | 48,046,876           |
| Refrigerios   | 716,150              | 1,294,378            |
| Vestimenta  | 1,616,870            | 3,927,578            |
| Capacitación  | 1,201,748            | 6,385,938            |
| Seguros para el personal                              | 4,363,252            | 5,448,010            |
| Otros gastos de personal                              | 1,346,717            | -                    |
| <b>Gastos por Servicios Externos</b>                  | <u>125,613,726</u>   | <u>81,799,586</u>    |
| Servicios de seguridad                                | 180,600              | 72,000               |
| Consultoría externa                                   | 125,408,056          | 81,727,586           |
| Servicios de mensajería                               | 25,070               | -                    |
| <b>Gastos de Movilidad y Comunicaciones</b>           | <u>31,352,309</u>    | <u>17,057,498</u>    |
| Pasajes y fletes                                      | 875,932              | 1,926,743            |
| Seguros sobre vehículos                               | 2,206,552            | 2,283,437            |
| Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos | 835,528              | 514,526              |
| Alquiler de vehículos                                 | 14,621,120           | -                    |
| Depreciación de vehículos                             | 88,125               | 88,125               |
| Teléfonos, télex, fax                                 | 4,080,256            | 4,385,710            |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones            | 8,644,796            | 7,858,956            |

|  |                             |                             |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Gastos de Infraestructura</b>                       | <u>14,139,968</u>           | <u>23,054,918</u>           |
| Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos | 3,871,686                   | 4,786,527                   |
| Agua y energía eléctrica                               | 2,124,203                   | 1,329,392                   |
| Alquiler de inmuebles                                  | 5,672,000                   | 5,580,000                   |
| Alquiler de muebles y equipos                          | 574,419                     | 9,791,193                   |
| Dep. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos       | 1,897,661                   | 1,567,806                   |
| <b>Gastos Generales</b>                                | <u>27,603,916</u>           | <u>28,898,393</u>           |
| Otros seguros  | 2,678,085                   | 2,147,344                   |
| Papelería, útiles y otros materiales                   | 1,811,181                   | 6,392,568                   |
| Suscripciones y afiliaciones                           | 3,422,714                   | -                           |
| Promoción y publicidad                                 | 350,605                     | -                           |
| Gastos de representación                               | 5,369,272                   | 11,667,837                  |
| Amortización de Software                               | 427,826                     | 1,305,806                   |
| Gastos generales diversos                              | 13,544,233                  | 7,384,838                   |
|  | <b>¢ <u>479,445,695</u></b> | <b>¢ <u>427,808,273</u></b> |

#### **Gastos no Deducibles:**

|                                | <u>2018</u>         | <u>2017</u>      |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
| Gastos no Deducibles           | ¢ <u>50,498,374</u> | ¢ <u>199,700</u> |
| Provisión uniformes            | 2,640,849           |                  |
| Provisión Comisiones Referidas | 38,183,372          |                  |
| Otros gastos no deucibles      | 9,674,154           | 199,700          |

#### **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 riegos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).



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

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

**a) Riesgos de Crédito**

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

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

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

**b) Riesgo de liquidez**

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

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

**c) Riesgo de Mercado**

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

- Riesgo sistemático

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

- Riesgo de tasa de interés

Al 31 de marzo del 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 63,94% 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.

Lic. Juan Carlos Corrales Corrales  
Contador

Licda Patricia Lizano  
Auditor interno

Mónica Guzmán Ledezma MBA  
Gerente general