

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

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2019
(Expresados en colones de Costa Rica)

Nota 1. Información General

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

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

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

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

Capacitación

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

Manejo operativo

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

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

Número de sucursales y agencias.

Al 30 de setiembre 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 69 funcionarios administrativos.

Cartera de créditos

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢577.93 y ¢583.88 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 30 de setiembre del 2019, después de impuestos es de ¢ 91,963.44 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 30 de setiembre del 2019 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera

Al 30 de setiembre 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\$	192,417
Inversiones en Instrumentos Financieros		864,441
Comisiones por cobrar		29,518
Depositos en garantía		124,076
Otros gastos pagados por anticipado		2,071
Activos Monetarios en Moneda Extranjera	US\$	<u>1,212,523</u>
Honorarios por Pagar	US\$	3,924
Acreeedores por Adquisición de Bienes y Servicios	US\$	2,063
Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera	US\$	<u>5,987</u>
Posición Neta	US\$	<u><u>1,206,536</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>117,894,446</u>	<u>15,407,732</u>
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado	117,894,446	15,407,732
Disponibilidades	¢ <u>118,184,236</u>	¢ <u>15,857,732</u>

5b- Inversiones en instrumentos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inversiones mantenidas para negociar</u>	¢ <u>107,973,288</u>	¢ <u>58,812,909</u>
Participaciones fondos inversión CRC	61,053,307	26,783,317
Participaciones fondos inversión USD	46,919,981	32,029,593
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>729,166,914</u>	<u>599,270,572</u>
Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.	<u>729,166,914</u>	<u>599,270,572</u>
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	109,620,700	61,260,000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	-1,212,750	-967,836
Amortización de Descuentos sobre Instrumentos financieros	3,881	0
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	-545,592	-290,964
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	321,348,730	275,688,107
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	-6,572,463	-5,650,978
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	249,648	0
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	-4,279,699	-981,718
Operaciones de reporto tripartito CRC	171,383,551	196,169,033
Operaciones de reporto tripartito USD	139,170,907	74,044,928
<u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u>	<u>7,975,468</u>	<u>5,659,218</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>7,975,468</u>	<u>5,659,218</u>
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5,226,116	1,384,768
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	2,749,352	4,274,450
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>845,115,670</u>	¢ <u>663,742,700</u>

El portafolio de inversiones se conforma de la siguiente forma:

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

MERCADO LOCAL COLONES (SECTOR PÚBLICO)

MUNSJ-bomd	29/09/2014	15/12/2019	8.35%	102.10	60,000,000	61,260,000	59,877,000
MUNSJ-bomd	27/05/2019	15/12/2019	8.35%	100.00	10,000,000	10,000,000	9,979,500
MUNSJ-bomd	14/06/2019	17/12/2020	8.85%	100.10	16,000,000	16,016,000	15,853,280
BCCR-bemv	27/09/2019	22/09/2021	5.20%	96.03	23,300,000	22,374,990	22,156,669
Total					¢ 86,000,000	87,276,000	107,896,529
Intereses Acumulados							321,599

MERCADO LOCAL DÓLARES (SECTOR PÚBLICO)

FPTG BPGD\$	02/11/2016	18/12/2019	9.48%	112.88	85,000	95,948	86,133
FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.06%	108.40	4,000	4,336	4,023
G-TP\$	18/06/2019	10/12/2021	9.32%	107.50	100,000	107,500	107,962
BARCL-bar20	04/06/2019	20/09/2020	5.47%	99.50	50,000	49,750	48,510
BARCL-bar20	05/06/2019	20/09/2020	5.47%	99.50	150,000	149,250	145,530
BARCL-bar20	06/06/2019	20/09/2020	5.47%	99.50	150,000	149,250	145,530
TOTAL					\$ 539,000	556,034	537,688
Intereses acumulados							3,656
TOTAL DÓLARES COLONIZADO					¢ 311,504,270	321,348,729	312,858,937

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

RECOMPRAS (INVERSIONISTA DOLARES)

G-TP\$	26-Aug	26-Nov	2.90%	100		93,046	93,046	680	93,726
G-TP\$	10-Jul	08-Oct	2.90%	100		121,503	121,503	869	122,372
ICE-BIF4	06-Sep	10-Dec	2.88%	100		26,268	26,268	197	26,465
Total					\$	240,817	240,817	1,746	242,563

TOTAL COLONIZADO					¢	139,175,357	139,175,357	1,009,349	140,184,706
------------------	--	--	--	--	---	-------------	-------------	-----------	-------------

RECOMPRAS (INVERSIONISTA COLONES)

BPDC - bpx7c	20/08/2019	18/11/2019	4.87%	100		95,169,262	95,169,262	1,141,965	96,311,226
MUNSJ - bome	23/07/2019	21/10/2019	5.45%	100		22,555,742	22,555,742	302,864	22,858,606
G-TPRAS	22/08/2019	20/11/2019	4.60%	100		53,658,548	53,658,548	608,289	54,266,837
Total						171,383,551	100,486,247	2,053,118	173,436,669

SAMA- liq \$	31/08/2019	30/09/2019	2.00%	\$	1,404.53	81,119.34
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢		46,881,300
SAMA- liq Col.	31/08/2019	30/09/2019	3.31%	¢	60,056,693	64,678,517
Total inversión en fondos de inversión abiertos				¢		111,559,818
Total inversión en instrumentos				¢		760,294,814

5c- Comisiones y servicios por cobrar.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Comisiones por cobrar</u>	¢ <u>27,151,749</u>	¢ <u>17,700,845</u>
Alcon		
ASSA	6,207,552	
Delima Marsh		
Instituto Nacional de Seguros	-156	
Lafise	30	
Mapfre		-51,168
Marsh Semusa S.A.		
Marsh S.A Mediadores de Seguros	336,355	
UL Costa Rica SCC S.A.		
Pan American Life		
Qualitas	-102,520	-30,305
Unilever de Centroamerica		
Oceánica	74,153	-152,589
Asociación Solidarista de Empleados de Bayer S.A.		
Dell Costa Rica S.A.	10,488,811	
Sagicor		1,322,774
Bayer Medical SRL	1,381,459	
Bayer SA	3,122,163	9,501,355
Bayer Business Services	5,643,902	7,110,778

Los vencimientos de las comisiones y servicios por cobrar al 30 de setiembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Antes de 30 días	¢ -98	¢ 16,378,071
Hasta 60 días	8,414,653	0
Hasta 270 días	18,737,195	0
Despues de 270 días	0	1,322,774
	¢ <u>27,151,749</u>	¢ <u>17,700,845</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>39,397,440</u>	¢ <u>31,790,649</u>
Varios	959,841	2,436,430
Consol	-	4,000,000
Directores	37,692,520	25,354,219
Anticipo a proveedores ME	745,079	

5e Bienes Muebles e Inmuebles y su depreciación.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Bienes muebles e inmuebles</u>	¢ <u>51,595,234</u>	¢ <u>43,528,481</u>
Equipo y mobiliario	26,601,809	21,712,892
Equipo de computación	76,244,427	60,153,503
Vehículos	3,525,000	3,525,000
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(54,776,002)	(41,862,913)

El movimiento del inmueble, mobiliario y equipo al 30 de setiembre del 2019 fue el siguiente:

	<u>Equipo y</u>	<u>Equipo</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
	<u>Mobiliario</u>	<u>Computación</u>		
<u>Costo</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2018	21,712,892	61,766,656	3,525,000	87,004,548
Adiciones	4,888,917	14,477,771		19,366,689
Retiros				-
Saldo al 30 de setiembre del 2019	<u>26,601,809</u>	<u>76,244,427</u>	<u>3,525,000</u>	<u>106,371,236</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	1,287,248	8,743,410	264,375	10,295,033
Saldo al 30 de setiembre del 2019	<u>14,124,879</u>	<u>38,814,664</u>	<u>1,836,458</u>	<u>54,776,002</u>
	¢	<u>12,476,930</u>	<u>37,429,763</u>	<u>1,688,542</u>
		<u>51,595,234</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>183,240,532</u>	¢ <u>170,884,699</u>
Impuesto sobre renta pagado por anticipado	152,499,069	132,848,824
Póliza de seguros pagada por anticipado	16,977,782	27,442,669
Anticipos a proveedores	13,100,938	377,500
Otros gastos pagados por anticipado	662,742	10,215,706
<u>Activos intangibles</u>	¢ <u>6,506,970</u>	¢ <u>5,120,578</u>
Valor de adquisición del software	29,804,784	24,124,101
Amortización acumulada de software adquirido	(23,297,815)	(19,003,523)

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>71,494,311</u>	¢ <u>77,822,581</u>
Fonmo S.A.		
Bac San José		
Racsa	266,000	266,000
Ricoh		
Red Global		
Computo LRC		
Computo pc Notebook		
English To Go		167,945
Ins Marchamos		
Depositos de garantía efectuados en entidades privadas ML		
Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo)	50,249,452	56,366,581
Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo)	20,978,859	21,022,056

5h- Contratos de arrendamiento operativo

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

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

<u>Arrendante</u>	<u>Contrato</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Monto Contrato</u>	<u>Cuota mensual</u>	<u>Depósito USD</u>
Scotia Leasing	17538	BMW	07/09/2015	09/09/2019	48	93,668.00	1,337.00	20,000.00
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>423,117,927</u>	<u>320,880,935</u>
<u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u>	<u>368,326,358</u>	<u>242,625,931</u>
Aportaciones patronales por pagar	17,532,049	16,424,468
Impuestos retenidos a empleados por pagar	4,742,712	3,713,729
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7,168,664	6,734,376
Otras retenciones a terceros por pagar	6,126,316	6,060,182
Aguinaldo acumulado por pagar	52,489,438	46,115,644
Otras cuentas y comisiones por pagar	45,159,753	234,946
Provision de impuesto sobre la renta	218,480,782	162,872,747
Retenciones a empleados por orden judicial	63,064	425,585
Impuestos Retenidos a Proveedores	29,313	44,168
Honorarios por Pagar	16,534,267	89
<u>Provisiones</u>	<u>54,791,568</u>	<u>78,255,004</u>
Comisiones referidas	47,165,990	65,838,275
Gratificaciones	-	0
Otras provisiones	7,625,578	12,416,729

5j- Obligaciones con asegurados agentes e intermedios

Al 30 de setiembre del 2019 no hay obligaciones.

5k- Vencimientos de activos y pasivos

ASPROSE presenta la siguiente posición de vencimientos de activos y pasivos al 30 de setiembre 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	¢ 118,184,236					118,184,236
Inversiones mantenidas para negociar	107,973,288					107,973,288
Inversiones mantenidas para la venta		430,194,282		298,972,632		729,166,914
Productos por cobrar en instrumentos financieros		7,975,468				7,975,468
Comisiones por cobrar	-98	8,414,653	18,737,195			27,151,749
Otras cuentas por cobrar	41,545			39,355,895		39,397,440
	¢ <u>226,198,971</u>	<u>446,584,402</u>	<u>18,737,195</u>	<u>338,328,527</u>	<u>-</u>	<u>1,029,849,095</u>
PASIVO						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 315,317,322	53,009,038				368,326,360
Provisiones			54,791,568			54,791,568
	¢ <u>315,317,322</u>	<u>53,009,038</u>	<u>54,791,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>423,117,929</u>
Posición	¢ <u>-89,118,351</u>	<u>393,575,364</u>	<u>(36,054,374)</u>	<u>338,328,527</u>	<u>-</u>	<u>606,731,166</u>

5l- Capital Social.

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

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

5m- Ajustes al patrimonio.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ajustes al valor de los activos	¢ (5,068,466)	(1,699,391)

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	¢ 678,297,959	¢ 470,330,470
Más (menos) el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	93,690,359	93,635,246
Ingresos no gravables	(43,719,043)	(21,056,561)
Base imponible	728,269,275	542,909,155
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	218,480,782	162,872,747
Utilidad del periodo después de impuestos	¢ <u>459,817,176</u>	¢ <u>307,457,723</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	¢ 2,143,814,284	¢ 1,901,534,899

5r- Otros Ingresos Operativos.

Está compuesto por los ingresos varios.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos varios	¢ 94,410,621	¢ 45,155,945

5s- Gastos Operativos Diversos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Operativos Diversos	¢ <u>68,371,921</u>	¢ <u>72,597,899</u>
Comisiones por colocación de seguros	58,799,709	64,204,755
Patentes	7,242,437	7,620,526
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	47,113	0
Otros impuestos pagados en el país	569,355	516,183
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	1,713,306	256,435

5t- Ingresos financieros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos por inversiones en instrumentos f.	¢ 43,719,043	¢ 21,056,561

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.	¢ 22,257,731	¢ 23,780,016

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)	¢ 49,918,335	¢ 11,998,342

5w- Gastos de Administración:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Personal	¢ <u>990,421,421</u>	¢ <u>895,107,904</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	586,912,435	561,680,483
Remuneraciones a directores y fiscales	36,552,559	27,530,947
Viáticos	7,068,225	1,872,594
Décimo tercer sueldo	48,837,966	49,191,363
Vacaciones	1,870,661	4,080,754
Incentivos	76,400,336	28,762,951
Gastos representación fija	8,666,700	14,032,636
Gasto por aporte auxilio cesantía	25,733,243	27,891,242
Cargas sociales patronales	155,150,981	148,746,276
Refrigerios	2,564,569	2,446,741
Vestimenta	8,894,083	8,547,077
Capacitación	6,717,658	2,590,757
Seguros para el personal	22,284,224	14,304,404
Otros gastos de personal	2,767,784	3,429,678
Gastos por Servicios Externos	<u>283,054,909</u>	<u>319,655,103</u>
Servicios de seguridad	508,016	577,800
Asesoría Jurídica	1,122,764	115,000
Consultoría externa	281,361,636	318,843,237
Servicios de mensajería	62,493	119,066
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	<u>122,465,989</u>	<u>97,825,645</u>
Pasajes y fletes	7,730,596	3,958,358
Seguros sobre vehículos	5,885,533	4,837,715
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	14,222,956	5,486,471
Alquiler de vehículos	55,577,773	44,456,355
Depreciación de vehículos	264,375	264,375
Teléfonos, télex, fax	11,053,467	12,200,128
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	27,731,288	26,622,242
Gastos de Infraestructura	<u>43,224,500</u>	<u>52,718,430</u>
Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos	10,501,300	20,023,642
Agua y energía eléctrica	6,182,555	6,779,438
Alquiler de inmuebles	14,748,333	17,110,000
Alquiler de muebles y equipos	875,878	1,816,021
Dep. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos	10,916,434	6,989,329

Gastos Generales	<u>69,934,707</u>	<u>71,812,959</u>
Otros seguros	7,788,524	8,286,456
Papelería, útiles y otros materiales	3,619,612	4,277,952
Suscripciones y afiliaciones	10,902,691	8,125,789
Promoción y publicidad	3,626,768	6,325,730
Gastos de representación	16,481,173	16,795,903
Amortización de Software	3,819,997	1,349,497
Gastos generales diversos	23,695,942	26,651,633
Gastos por Material y Suministros		
	¢ <u>1,509,101,525</u>	¢ <u>1,437,120,040</u>

Gastos no Deducibles:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos no Deducibles	¢ <u>93,690,359</u>	¢ <u>93,635,246</u>
Provisión Aguinaldos	47,200,411	41,161,033
Provisión de Comisiones Referidas	1,316,698	11,439,716
Provisión de Uniformes	1,666,667	7,922,546
Provisión de Marchamos	6,000,000	
Timbre de Educación y Cultura e Impuesto a las Personas Jurídicas	290,030	
Otros gastos no deducibles	37,216,554	33,111,951

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 30 de setiembre 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

Marvin Umaña Blanco
Gerente general

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor interno

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE 2019
(Expresados en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>SETIEMBRE 2019</u>	<u>SETIEMBRE 2018</u>		<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2018</u>	<u>SETIEMBRE 2019</u>	<u>SETIEMBRE 2018</u>
ACTIVO		1,174,987,699	1,342,686,141	1,026,448,266	PASIVO		312,129,531	423,117,927	320,880,935
DISPONIBILIDADES	5a	53,209,178	118,184,236	15,857,732	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	5i	312,129,531	423,117,927	320,880,935
Efectivo		450,000	289,790	450,000	Cuentas corrientes				
Depósitos a la vista entidades financieras del país		52,759,178	117,894,446	15,407,732	Cuentas y comisiones por pagar diversas		266,280,238	368,326,358	242,625,931
					Provisiones		45,849,293	54,791,568	78,255,004
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5b	760,294,814	845,115,670	663,742,700					
Inversiones mantenidas para negociar		73,959,280	107,973,288	58,812,909					
Inversiones mantenidas para la venta		683,529,137	729,166,914	599,270,572					
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		2,806,396	7,975,468	5,659,218	PATRIMONIO		862,858,168	919,568,214	705,567,330
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		4,374,080	66,549,189	49,491,494	CAPITAL SOCIAL	5l	50,000,000	50,000,000	50,000,000
Comisiones por cobrar	5c	4,102,906	27,151,749	17,700,845	Capital pagado		50,000,000	50,000,000	50,000,000
Otras cuentas por cobrar	5d	271,175	39,397,440	31,790,649					
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	5e	42,523,579	51,595,234	43,528,481	AJUSTES AL PATRIMONIO	5m	(1,961,337)	(5,068,466)	(1,699,391)
Equipo y mobiliario		21,712,892	26,601,809	21,712,892	Ajustes al valor de los activos		(1,961,337)	(5,068,466)	(1,699,391)
Equipo de computación		61,766,656	76,244,427	60,153,503	RESERVAS PATRIMONIALES	5n	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Vehículos		3,525,000	3,525,000	3,525,000	Reserva legal		10,000,000	10,000,000	10,000,000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(44,480,969)	(54,776,002)	(41,862,913)					
OTROS ACTIVOS		314,586,048	261,241,812	253,827,859	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	5o	339,808,999	404,819,505	339,808,999
Gastos pagados por anticipado	5f	230,574,123	183,240,532	170,884,699	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		339,808,999	404,819,505	339,808,999
Activos intangibles	5f	4,658,323	6,506,970	5,120,578	RESULTADO DEL PERIODO	5p	465,010,506	459,817,176	307,457,722
Otros activos restringidos	5g	79,353,602	71,494,311	77,822,581	Utilidad Neta del periodo		465,010,506	459,817,176	307,457,722
TOTAL ACTIVO		1,174,987,699	1,342,686,141	1,026,448,266	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,174,987,699	1,342,686,141	1,026,448,265

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 30 de Setiembre 2019
(Expresados en colones sin céntimos)

	Notas	<u>SETIEMBRE 2019</u>	<u>SETIEMBRE 2018</u>
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2,238,224,905	1,946,690,844
Comisiones por colocación de seguros	5q	1,365,354,109	1,299,575,317
Comisiones por colocación de seguros - Otros		778,460,175	601,959,582
Ingresos operativos varios	5r	94,410,621	45,155,945
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	5s	68,371,921	72,597,899
Comisiones por servicios		58,799,709	64,204,755
Otros gastos operativos		9,572,212	8,393,144
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2,169,852,984	1,874,092,946
INGRESOS FINANCIEROS		67,464,835	45,355,906
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	5t	43,719,043	21,056,561
Comisiones bancarias		755,191	519,329
Ingresos por Comisiones y Participaciones		728,598	-
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	5u	22,257,731	23,780,016
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta		4,272	-
GASTOS FINANCIEROS	5v	49,918,335	11,998,342
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		49,918,335	11,998,342
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2,187,399,484	1,907,450,509
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5w	1,509,101,525	1,437,120,040
Gastos de personal		990,421,421	895,107,904
Gastos de servicios externos		283,054,909	319,655,103
Gastos de movilidad y comunicaciones		122,465,989	97,825,645
Gastos de infraestructura		43,224,500	52,718,430
Gastos generales		69,934,707	71,812,959
Gasto Impuesto sobre la renta			
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.		678,297,959	470,330,470
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		678,297,959	470,330,470
Retenciones 2%		42,547,716	17,565,513
Anticipo de renta		104,668,798	114,906,380
Impuesto de renta por pagar		71,264,269	30,400,854
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		678,297,959	470,330,470
Impuesto sobre la renta		218,480,783	162,872,747
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS		459,817,176	307,457,723

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 30 de Setiembre 2019
 (Expresados en colones sin céntimos)

	<u>SETIEMBRE 2019</u>	<u>SETIEMBRE 2018</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
<u>RESULTADO DEL PERIODO</u>	459,817,176	307,457,723
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u>		
Depreciación y amortización	10,295,033	7,253,704
Subtotal	10,295,033	7,253,704
<u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u>		
Créditos y avances de efectivo	(23,048,844)	64,721,136
Cuentas y productos por cobrar	(39,126,265)	(21,313,478)
Otros activos	53,344,236	(53,757,275)
Subtotal	(8,830,873)	(10,349,617)
<u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u>		
Obligaciones a la vista y a plazo	-	(319)
Otras cuentas por pagar	102,046,120	(36,806,616)
Provisiones	8,942,276	15,972,029
Subtotal	110,988,396	(20,834,906)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u>	572,269,731	283,526,904
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(84,820,856)	(69,429,910)
Propiedad, Planta y Equipo	(19,366,689)	(19,435,986)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</u>	(104,187,545)	(88,865,896)
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Impuesto sobre la Renta 2017 y 2016		
Ajustes al valor de los activos	(3,107,129)	(318,823)
Pago de dividendos	(400,000,000)	(250,000,000)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</u>	(403,107,129)	(250,318,823)
<u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	64,975,058	(55,657,815)
<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>	118,184,236	15,857,732

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 30 de Setiembre 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					459,817,176	459,817,176
Distribución de utlidades				(400,000,000)		(400,000,000)
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			(3,107,129)			(3,107,129)
Saldos al 30 de Setiembre 2019	¢ 50,000,000	¢ 10,000,000	¢ (5,068,466)	¢ 404,819,505	¢ 459,817,176	¢ 919,568,214

Danilo Villalobos Fallas
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco
Gerente General