

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE MARZO 2020**  
(Expresados en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2019</u>	<u>MARZO 2020</u>	<u>MARZO 2019</u>		<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 2019</u>	<u>MARZO 2020</u>	<u>MARZO 2019</u>
<b>ACTIVO</b>		<b>1,782,963,378</b>	<b>1,809,634,886</b>	<b>851,420,039</b>	<b>PASIVO</b>		<b>737,034,575</b>	<b>801,788,589</b>	<b>233,113,032</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	5a	<b>45,537,934</b>	<b>223,689,190</b>	<b>92,863,654</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	5i	<b>737,034,575</b>	<b>801,788,589</b>	<b>233,113,032</b>
Efectivo		289,790	290,000	289,790	Obligaciones con entidades financieras a plazo		212,722,168	216,738,127	
Depósitos a la vista entidades financieras del país		45,248,144	223,399,190	92,573,864	Cuentas y comisiones por pagar diversas		461,324,433	267,894,154	171,738,946
					Provisiones		62,987,974	8,294,370	61,374,087
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	5b	<b>981,933,768</b>	<b>791,807,146</b>	<b>531,053,458</b>	Impuesto sobre la renta diferido			308,861,937	
Inversiones mantenidas para negociar		272,360,927	345,755,046	42,637,713					
Inversiones mantenidas para la venta		698,615,094	443,300,617	486,035,166					
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		10,957,747	2,751,483	2,380,580	<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,045,928,802</b>	<b>1,007,846,297</b>	<b>618,307,007</b>
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>164,888,596</b>	<b>389,868,412</b>	<b>53,083,798</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	31,010,366	39,704,222	24,464,081	Capital pagado		50,000,000	50,000,000	50,000,000
Otras cuentas por cobrar	5d	77,608	31,365,097	28,619,717					
Impuesto sobre la renta diferido		133,800,622	318,799,093		<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	5m	<b>(8,277)</b>	<b>(2,414,631)</b>	<b>(570,877)</b>
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	5e	<b>267,707,806</b>	<b>263,341,517</b>	<b>56,742,784</b>	Ajustes al valor de los activos		(8,277)	(2,414,631)	(570,877)
Equipo y mobiliario		28,727,479	28,727,479	25,023,531	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	5n	<b>10,000,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>10,000,000</b>
Equipo de computación		76,693,137	77,290,110	75,888,337	Reserva legal		10,000,000	10,000,000	10,000,000
Vehículos		3,525,000	3,525,000	3,525,000					
Bienes por derecho de uso		341,038,083	364,332,647		<b>RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	5o	<b>404,819,505</b>	<b>685,937,079</b>	<b>404,819,505</b>
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(182,275,892)	(210,533,720)	(47,694,084)	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		404,819,505	685,937,079	404,819,505
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>322,895,273</b>	<b>140,928,621</b>	<b>117,676,345</b>	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	5p	<b>581,117,574</b>	<b>264,323,849</b>	<b>154,058,379</b>
Gastos pagados por anticipado	5f	246,253,492	57,633,049	30,622,560	Utilidad Neta del periodo		581,117,574	264,323,849	154,058,379
Activos intangibles	5f	5,808,426	5,686,671	8,494,627					
Otros activos restringidos	5g	70,833,355	77,608,900	78,559,158					
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,782,963,378</b>	<b>1,809,634,886</b>	<b>851,420,039</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,782,963,378</b>	<b>1,809,634,886</b>	<b>851,420,039</b>

DANILO GERARDO VILLALOBOS FALLAS (FIRMA)  
Firmado digitalmente por  
DANILO GERARDO  
VILLALOBOS FALLAS (FIRMA)  
Fecha: 2020.04.28 10:00:26 -06'00'

Daniilo Villalobos Fallas  
Contador

Firmado digitalmente por: ANA MERCEDES VEGA MEOÑO (FIRMA)  
Fecha y hora: 29.04.2020 11:05:35

Ana Mercedes Vega Meoño  
Auditor Interno

Firmado digitalmente por:  
MARVIN UMAÑA BLANCO (FIRMA)  
Fecha y hora: 29.04.2020 11:00:59

Marvin Umaña Blanco  
Gerente General

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Por el ejercicio comprendido del 01 de enero del 2020 al 31 de Marzo 2020**  
**(Expresados en colones sin céntimos)**

	Notas	<u>MARZO 2020</u>	<u>MARZO 2019</u>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>906,921,606</b>	<b>767,955,845</b>
Comisiones por colocación de seguros	5q	615,993,725	515,464,981
Comisiones por colocación de seguros - Otros		240,709,750	219,581,663
Ingresos operativos varios	5r	50,218,131	32,909,201
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	5s	<b>21,058,687</b>	<b>18,679,963</b>
Comisiones por servicios		15,409,812	15,774,905
Otros gastos operativos		5,648,874	2,905,058
<b>UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>885,862,919</b>	<b>749,275,882</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>41,863,262</b>	<b>15,821,051</b>
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	5t	9,539,918	9,439,903
Comisiones bancarias		233,544	201,152
Ingresos por Comisiones y Participaciones		-	728,598
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	5u	32,089,800	5,447,125
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta		-	4,272
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	5v	<b>18,593,375</b>	<b>12,073,127</b>
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		18,593,375	12,073,127
<b>UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>909,132,806</b>	<b>753,023,806</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	5w	<b>533,438,131</b>	<b>513,940,147</b>
Gastos de personal		354,235,929	339,958,412
Gastos de servicios externos		104,889,545	82,842,474
Gastos de movilidad y comunicaciones		21,164,544	41,791,882
Gastos de infraestructura		30,572,675	14,542,232
Gastos generales		22,575,438	34,805,147
Gasto Impuesto sobre la renta			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.</b>		<b>375,694,675</b>	<b>239,083,659</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>375,694,675</b>	<b>239,083,659</b>
Retenciones 2%		17,273,270	14,550,441
Anticipo de renta			
Impuesto de renta por pagar		<b>100,652,453</b>	<b>70,474,839</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>375,694,675</b>	<b>239,083,659</b>
Impuesto sobre la renta diferido		(6,554,897)	
Impuesto sobre la renta ordinario		117,925,724	85,025,280
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<b>264,323,849</b>	<b>154,058,379</b>

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 2020 al 31 de Marzo 2020  
 (Expresados en colones sin céntimos)

	<u>MARZO 2020</u>	<u>MARZO 2019</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
<b><u>RESULTADO DEL PERIODO</u></b>	<b>264,323,849</b>	<b>154,058,379</b>
<b><u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u></b>		
Depreciación y amortización	22,419,375	3,213,115
Amortización de Derechos de Uso	5,838,453	
Impuesto de Renta diferido	(6,554,898)	
<b>Subtotal</b>	<b>21,702,930</b>	<b>3,213,115</b>
<b><u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u></b>		
Créditos y avances de efectivo	(8,693,856)	(20,361,175)
Cuentas y productos por cobrar	(31,287,489)	(28,348,542)
Otros activos	181,966,652	196,909,703
<b>Subtotal</b>	<b>141,985,307</b>	<b>148,199,985</b>
<b><u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u></b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	4,015,959	
Otras cuentas por pagar	(63,011,915)	(94,541,293)
Provisiones	(54,693,604)	15,524,794
<b>Subtotal</b>	<b>(113,689,559)</b>	<b>(79,016,498)</b>
<b><u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u></b>	<b>314,322,527</b>	<b>226,454,981</b>
<b><u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u></b>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	190,126,622	229,241,355
Propiedad, Planta y Equipo	(23,891,537)	(17,432,320)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>166,235,084</b>	<b>211,809,035</b>
<b><u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u></b>		
Impuesto sobre la Renta 2019 y 2018		
Ajustes al valor de los activos	(2,406,355)	1,390,460
Pago de dividendos	(300,000,000)	(400,000,000)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(302,406,355)</b>	<b>(398,609,540)</b>
<b><u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u></b>	<b>178,151,257</b>	<b>39,654,476</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</u></b>	<b>45,537,934</b>	<b>53,209,178</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u></b>	<b>223,689,191</b>	<b>92,863,654</b>

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 2020 al 31 de Marzo 2020  
 (Expresados en colones sin céntimos)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>Utilidades Acumuladas</b>	<b>Utilidad del período</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos inicial del 31 de diciembre 2018</b>	<b>50,000,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>(1,961,337)</b>	<b>804,819,505</b>		<b>862,858,168</b>
Capitalización de las utilidades del periodo						-
Resultado del período					581,117,574	<b>581,117,574</b>
Distribución de utlidades				(400,000,000)		<b>(400,000,000)</b>
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			1,953,060			<b>1,953,060</b>
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2019</b>	<b>¢ 50,000,000</b>	<b>¢ 10,000,000</b>	<b>¢ (8,277)</b>	<b>¢ 404,819,505</b>	<b>¢ 581,117,574</b>	<b>¢ 1,045,928,802</b>
<b>Saldos inicial del 31 de diciembre 2019</b>	<b>50,000,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>(8,277)</b>	<b>985,937,079</b>		<b>1,045,928,802</b>
Capitalización de las utilidades del periodo						-
Resultado del período					264,323,849	<b>264,323,849</b>
Distribución de utlidades				(300,000,000)		<b>(300,000,000)</b>
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			(2,406,354)			<b>(2,406,354)</b>
<b>Saldos al 31 de Marzo 2020</b>	<b>¢ 50,000,000</b>	<b>¢ 10,000,000</b>	<b>¢ (2,414,631)</b>	<b>¢ 685,937,079</b>	<b>¢ 264,323,849</b>	<b>¢ 1,007,846,297</b>

Danilo Villalobos Fallas  
Contador

Ana Mercedes Vega Meoño  
Auditor Interno

Marvin Umaña Blanco  
Gerente General

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Marzo del 2020**  
(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 2020 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 67 funcionarios administrativos.

## Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2020 no cuenta con cartera de crédito.

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

### **a) Base de preparación**

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

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

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

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

### **b) Moneda extranjera.**

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

### **c) Disponibilidades**

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

### **d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias.**

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga en Banco Central de Costa Rica al 31 de marzo del 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢579.50 y ¢587.37 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 venta 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 noveno año de operación bajo la nueva Ley de Seguros, se revela la información comparativa, se presenta la del periodo 2019 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 2020, después de impuestos es de ¢ 52,864.77 c/u En total son 5,000 acciones.

#### **o) Cambios en políticas contables.**

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

#### **p) Errores fundamentales.**

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

#### **q) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido.**

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

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

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

#### **r) Uso de estimaciones.**

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

### **s) Instrumentos financieros.**

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

### **t) Valoración de los activos financieros.**

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

### **u) Deterioro en el valor de los activos.**

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

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

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

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

Al 31 de marzo del 2020 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Al 31 de marzo del 2020 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

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

<b>Detalle</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto</b>
Disponibilidades	US\$	313,070
Inversiones en Instrumentos Financieros		837,848
Comisiones por cobrar		24,274
Bienes por derecho de uso		495,743
Depositos en garantía		133,316
Otros gastos pagados por anticipado		2,483
<b>Activos Monetarios en Moneda Extranjera</b>	US\$	<u>1,806,735</u>
Honorarios por Pagar	US\$	3,350
Acreeedores por Adquisición de Bienes y Servicios	US\$	27,943
Tarjetas de credito		10,424
Obligaciones por derecho de uso		298,743
<b>Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera</b>	US\$	<u>340,460</u>
<b>Posición Neta</b>	US\$	<u><u>1,466,274</u></u>

#### Nota 5. Composición de los rubros de estados financieros.

##### 5a- Disponibilidades.

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
<u>Efectivo</u>	¢	<u>290,000</u>	¢	<u>289,790</u>
Dinero en cajas y bóvedas		290,000		289,790
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>		<u>223,399,190</u>		<u>92,573,864</u>
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado		223,399,190		92,573,864
Disponibilidades	¢	<u><u>223,689,190</u></u>	¢	<u><u>92,863,654</u></u>

## **5b- Inversiones en instrumentos.**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Inversiones mantenidas para negociar</u>	¢ <b><u>345,755,046</u></b>	¢ <b><u>42,637,713</u></b>
Participaciones fondos inversión CRC	237,776,575	2,286,365
Participaciones fondos inversión USD	107,978,471	40,351,348
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<b><u>443,300,617</u></b>	<b><u>486,035,166</u></b>
Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.	443,300,617	486,035,166
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	38,390,990	61,260,000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(8,427)	(1,087,388)
Amortización de Descuentos sobre Instrumentos financieros	236,751	0
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(375,315)	(605,212)
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	87,251,464	190,876,803
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(1,452,384)	(5,200,258)
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	55,970	22,393
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(1,703,784)	429,477
Operaciones de reporto tripartito CRC	23,387,046	99,818,957
Operaciones de reporto tripartito USD	297,518,306	140,520,394
<u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u>	<b><u>2,751,483</u></b>	<b><u>2,380,580</u></b>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	2,751,483	2,380,580
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	272,629	691,229
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	2,478,854	1,689,350
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <b><u>791,807,146</u></b>	¢ <b><u>531,053,458</u></b>

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	14-06-19	17-12-20	7.60%	100.10	16,000,000	16,016,000	15,852,000
BCCR-bemv	27-09-19	22-09-21	4.00%	96.03	23,300,000	22,374,990	22,391,999
Total					39,300,000	38,390,990	38,243,999
Intereses Acumulados							64,622
<u>MERCADO LOCAL DÓLARES (SECTOR PÚBLICO)</u>							
G-TP\$	18-06-19	10-12-21	9.32%	107.50	100,000	107,500	102,995
fptg bpgd\$	16-01-20	17-06-22	9.85%	111.96	10,000	11,196	10,330
BARCL bar20	04-06-19	20-09-20	3.75%	99.50	30,000	29,850	29,943
TOTAL					\$ 140,000	148,546	143,268
Intereses acumulados							2,915
TOTAL COLONIZADO					¢ 82,231,800	87,251,464	84,151,266

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

RECOMPRAS (INVERSIONISTA DOLARES)

G-TP\$	20-Feb	21-May	1.62%	100		56,362	56,362	99	56,589
G-TP\$	29-Jan	28-Apr	1.85%	100		95,036	95,036	297	95,468
G-TP\$	08-Jan	07-Apr	2.50%	100		124,730	124,730	705	125,497
G-TP\$	23-Mar	22-Jun	2.00%	100		116,597	116,597	51	117,177
ICE-BIF4	11-Mar	09-Jun	1.75%	100		57,438	57,438	55	57,685
G-TP\$	20-Feb	21-May	1.62%	100		56,362	56,362	99	56,589
Total					\$	506,526	506,526	1,306	509,003

TOTAL COLONIZADO					¢	297,518,159	297,518,159	766,909	298,973,022
------------------	--	--	--	--	---	-------------	-------------	---------	-------------

RECOMPRAS (INVERSIONISTA COLONES)

MUNSJ – bome	20-Jan	20-Apr	4.60%	100		23,387,046	23,387,046	267,331	23,654,377
Total						23,387,046	23,387,046	267,331	23,654,377

SAMA- liq \$	29/02/2020	31/03/2020	1.41%	\$	93	183,833
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢		107,978,471
SAMA- liq Col.	29/02/2020	31/03/2020	2.29%	¢	456,757	237,776,575
Total inversión en fondos de inversión abiertos				¢		345,755,046
<b>Total inversión en instrumentos</b>				<b>¢</b>		<b>791,807,146</b>

### 5c- Comisiones y servicios por cobrar.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Comisiones por cobrar</u>	¢ <u>39,704,222</u>	¢ <u>24,464,081</u>
Alcon		
ASSA		
Delima Marsh		
Instituto Nacional de Seguros	13,172	
Lafise	107,765	
Mapfre		214,747
Marsh Semusa S.A.		
Marsh S.A Mediadores de Seguros		
UL Costa Rica SCC S.A.		
Pan American Life		72,610
Qualitas		8,137,734
Unilever de Centroamerica		17,863
Oceánica	77,559	20,317
Asociación Solidarista de Empleados de Bayer S.A.		9,174,248
Dell Costa Rica S.A.	10,660,137	1,361,421
Sagicor		2,749,501
Bayer Medical SRL	2,050,832	2,715,640
Bayer SA	3,282,862	
Bayer Business Services	19,944,402	
GRUPO PROVAL	3,437,448	
Inmobiliaria Tres Caminos	130,044	

Los vencimientos de las comisiones y servicios por cobrar al 31 de marzo del 2020 y 2019 se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Antes de 30 días	¢ 6,527,463	¢ 12,203,764
Hasta 60 días	10,036,666	9,498,940
Hasta 270 días	21,173,387	1,399,955
Despues de 270 días	1,966,706	1,361,422
	¢ <u><u>39,704,222</u></u>	¢ <u><u>24,464,081</u></u>

#### **5d- Cuentas y productos por cobrar.**

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

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	¢ <b><u>31,365,097</u></b>	¢	<b><u>28,619,717</u></b>
Varios	169,252		636,841
Consol	-		0
Directores	29,815,024		27,982,876
Anticipo a proveedores ME	1,380,821		

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

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
<u>Bienes muebles e inmuebles</u>	¢ <b><u>263,341,517</u></b>	¢	<b><u>56,742,784</u></b>
Equipo y mobiliario	28,727,479		25,023,531
Equipo de computación	77,290,110		75,888,337
Vehículos	3,525,000		3,525,000
Bienes por derechos de uso	364,332,647		
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(210,533,720)		(47,694,084)

El movimiento del inmueble, mobiliario y equipo al 31 de marzo del 2020 fue el siguiente:

	<u>Equipo y</u>	<u>Equipo</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Bienes por</u>	<u>Total</u>
	<u>Mobiliario</u>	<u>Computación</u>		<u>derecho de</u>	
				<u>uso</u>	
<u>Costo</u>					
Saldo al 31 de diciembre del 2019	28,727,479	76,693,137	3,525,000	341,038,083	449,983,698
Adiciones	-	596,973		27,358,087	27,955,060
Retiros				(4,063,522)	(4,063,522)
Saldo al 31 de marzo del 2020	<u>28,727,479</u>	<u>77,290,110</u>	<u>3,525,000</u>	<u>364,332,647</u>	<u>473,875,236</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre del 2019	14,623,098	41,838,882	1,924,583	123,889,329	182,275,892
Gasto del periodo	536,288	3,045,110	88,125	24,588,304	28,257,828
Saldo al 31 de marzo del 2020	<u>15,159,386</u>	<u>44,883,992</u>	<u>2,012,708</u>	<u>148,477,633</u>	<u>210,533,720</u>
¢	<u>13,568,092</u>	<u>32,406,118</u>	<u>1,512,292</u>	<u>215,855,014</u>	<u>263,341,516</u>

## **5f- Otros activos**

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

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
<u>Gastos pagados por anticipado</u>	¢	<b><u>57,633,049</u></b>	¢	<b><u>30,622,560</u></b>
Impuesto sobre renta pagado por anticipado		24,076,700		14,550,441
Póliza de seguros pagada por anticipado		32,048,751		14,619,277
Anticipos a proveedores		1,218,387		162,066
Otros gastos pagados por anticipado		289,210		1,290,775
<u>Activos intangibles</u>	¢	<b><u>5,686,671</u></b>	¢	<b><u>8,494,627</u></b>
Valor de adquisición del software		30,549,703		28,569,900
Amortización acumulada de software adquirido		(24,863,031.91)		(20,075,272.76)

## **5g- Otros activos restringidos**

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

<u>Otros activos restringidos</u>	¢	<b><u>77,608,900</u></b>	¢	<b><u>78,559,158</u></b>
Fonmo S.A.				
Bac San José				
Racsa		266,000		266,000
ICE		12,500		
Ricoh				
Red Global				
Computo LRC				
Computo pc Notebook				
English To Go				
Ins Marchamos				
Depositos de garantía efectuados en entidades privad ML				
Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo)		56,008,869		56,656,906
Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo)		21,321,531		21,636,252

### **5h- Contratos de arrendamiento y derecho en uso**

ASPROSE Al 31 de marzo de 2020 mantiene un total de nueve vehículos bajo la modalidad de activos por derecho en uso, los cuales para efectos contables son amortizados a una tasa menor (equivalente al plazo de la deuda que es de 4 años) y que para efectos fiscales deben ser depreciados a un plazo de 10 años. Por otra parte, la Compañía mantiene en arrendamiento de derecho en uso las oficinas donde lleva a cabo sus operaciones, mismas que igualmente son amortizados a una tasa menor (equivalente al plazo de la deuda que es de 3 años) y que para efectos fiscales deben ser depreciados a un plazo de 50 años.

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

<u>Arrendante</u>	<u>Contrato</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Monto Contrato</u>	<u>Cuota mensual</u>	<u>Depósito USD</u>
Scotia Leasing	30071	BMW	03/09/2019	03/09/2023	48	93,668.00	1,241.93	20,000.00
CAFSA	6526	Lexus	11/06/2018	11/06/2022	48	89,000.00	1,613.00	16,300.00
CAFSA	5215	Lexus	09/09/2016	09/10/2020	48	79,000.00	1,304.00	20,000.00
Scotia Leasing	26460	Fortuner	28/09/2018	03/10/2022	48	56,650.00	1,118.00	6,450.00
Scotia Leasing	27632	Discovery	08/02/2019	08/02/2023	48	120,500.00	1,574.44	24,600.00
Scotia Leasing	25805	Creta	10/08/2018	10/08/2022	48	28,933.00	571.24	5,786.00
Scotia Leasing	25804	Kia	13/08/2018	13/08/2022	48	50,000.00	987.18	10,000.00
Scotia Leasing	25806	Chevrolet	10/08/2018	10/08/2022	48	44,000.00	868.71	8,800.00
Scotia Leasing	25748	Tacoma	10/08/2018	09/08/2022	48	60,700.00	868.71	12,140.00
Scotia Leasing	31238	RAV 4	04/03/2020	04/02/2024	48	46,200.00	917.76	9,240.00
<b>TOTAL</b>								<b>133,316.00</b>

### **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>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por Pagar y Provisiones</u>	<b><u>585,050,462</u></b>	<b><u>233,113,032</u></b>
<u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u>	<b><u>576,756,092</u></b>	<b><u>171,738,946</u></b>
Aportaciones patronales por pagar	18,678,282	16,864,336
Impuestos retenidos a empleados por pagar	5,621,016	8,923,773
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7,766,722	6,901,145
Otras retenciones a terceros por pagar	6,781,296	6,166,009
Aguinaldo acumulado por pagar	23,011,105	20,871,799
Otras cuentas y comisiones por pagar	372,330,948	17,780,300
Provision de impuesto sobre la renta	117,925,724	85,025,279
Retenciones a empleados por orden judicial	556,326	497,524
Impuestos Retenidos a Proveedores	3,683,600	25,985
Honorarios por Pagar	20,401,074	8,682,796
<u>Provisiones</u>	<b><u>8,294,370</u></b>	<b><u>61,374,087</u></b>
Comisiones referidas	(2,435,193)	57,225,063
Gratificaciones	-	0
Otras provisiones	10,729,563	4,149,024

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

Al 31 de marzo del 2020 no hay obligaciones.

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

ASPROSE presenta la siguiente posición de vencimientos de activos y pasivos al 31 de marzo del 2020.

	<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>	
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades	¢ 223,689,190					223,689,190
Inversiones mantenidas para negociar	345,755,046					345,755,046
Inversiones mantenidas para la venta	320,905,352	33,439,796	88,955,469			443,300,617
Productos por cobrar en instrumentos financieros		2,751,483				2,751,483
Comisiones por cobrar	6,527,463	10,036,666	23,140,093	318,799,093		358,503,315
Otras cuentas por cobrar	114,540			31,250,557		31,365,097
	¢ 896,991,591	46,227,945	112,095,562	350,049,650	-	1,405,364,749
<b>PASIVO</b>						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 244,100,252	23,793,903	308,861,937	216,738,127.4		793,494,219
Provisiones			8,294,370			8,294,370
	¢ 244,100,252	23,793,903	317,156,307	216,738,127.37	-	801,788,589
Posición	¢ 652,891,339	22,434,043	(205,060,745)	133,311,523	-	603,576,160

## **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>2020</u>	<u>2019</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>2020</u>	<u>2019</u>
Ajustes al valor de los activos	¢ (2,414,631)	(570,000)

### **5n- Reservas patrimoniales.**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reserva legal	¢ 10.000.000	¢ 10.000.000

### **5o- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.**

Está compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 685,937,079	¢ 404,819,505

### **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>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad neta de operación de seguros	¢ <u>375,694,675</u>	¢ <u>239,079,387</u>
Más (menos) el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	33,485,885.02	53,773,842.00
Ingresos no gravables	(16,094,815.19)	(9,439,903.00)
Base imponible	393,085,745	283,417,598.00
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	<u>117,925,724</u>	<u>85,025,280</u>
Utilidad del periodo después de impuestos	¢ <u><u>264,323,849</u></u>	¢ <u><u>154,058,380</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>2020</u>		<u>2019</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢	856,703,475	¢	735,046,645

#### **5r- Otros Ingresos Operativos.**

Está compuesto por los ingresos varios.

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Ingresos operativos varios	¢	50,218,131	¢	32,909,201

#### **5s- Gastos Operativos Diversos.**

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Gastos Operativos Diversos	¢	<u>21,058,687</u>	¢	<u>18,679,963</u>
Comisiones por colocación de seguros		15,409,812		15,774,905
Patentes		2,426,495		2,463,543
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas		50,928		45,339
Otros impuestos pagados en el país		731,964		308,030
Gastos operativos por servicios bancarios y similares		2,439,487		88,146

#### **5t- Ingresos financieros.**

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Productos por inversiones en instrumentos f.	¢	9,539,918	¢	9,439,903

#### **5u- Ganancias por diferencia cambiario.**

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

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos f.	¢	32,089,800	¢	5,447,125

### **5v- Gastos financieros.**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Perdidas por diferencial cambiario y u. de desarrollo (UD)	¢ 18,593,375	¢ 12,073,127

### **5w- Gastos de Administración:**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Gastos de Personal</b>	¢ <u>354,240,929</u>	¢ <u>339,958,412</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	211,817,882	192,771,992
Remuneraciones a directores y fiscales	16,542,397	13,362,410
Viáticos	2,233,303	2,864,262
Décimo tercer sueldo	17,621,017	16,099,163
Vacaciones	6,924	1,398,904
Incentivos	5,159,924	33,536,909
Gastos representación fija	8,448,467	2,865,668
Gasto por aporte auxilio cesantía	9,511,645	8,859,292
Cargas sociales patronales	56,320,495	51,220,160
Refrigerios	2,082,139	494,619
Vestimenta	2,835,101	2,697,750
Capacitación	3,074,327	1,919,051
Seguros para el personal	16,077,070	11,345,705
Otros gastos de personal	2,510,236	522,527
<b>Gastos por Servicios Externos</b>	<u>104,889,545</u>	<u>65,642,474</u>
Servicios de seguridad	160,300	185,700
Asesoría Jurídica	263,003	324,882
Consultoría externa	104,463,331	65,107,293
Servicios de mensajería	2,912	24,600
<b>Gastos de Movilidad y Comunicaciones</b>	<u>21,089,716</u>	<u>41,722,412</u>
Pasajes y fletes	2,185,440	1,905,323
Seguros sobre vehículos	2,056,188	1,543,788
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	2,794,543	7,204,191
Alquiler de vehículos	112,225	17,949,934
Depreciación de vehículos	88,125	88,125
Teléfonos, télex, fax	4,093,163	4,122,105

Otros gastos de movilidad y comunicaciones	9,760,030	8,908,946
<b>Gastos de Infraestructura</b>	<u>30,572,675</u>	<u>14,542,232</u>
Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos	2,489,575	4,821,074
Agua y energía eléctrica	2,143,661	1,885,257
Alquiler de inmuebles	5,594,803	4,168,333
Alquiler de muebles y equipos	242,047	542,578
Dep. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos	20,102,588	3,124,990
<b>Gastos Generales</b>	<u>22,645,267</u>	<u>34,874,617</u>
Otros seguros	2,178,560	2,949,893
Papelería, útiles y otros materiales	969,133	1,246,493
Suscripciones y afiliaciones	4,722,230	5,422,282
Promoción y publicidad	836,999	946,004
Gastos de representación	2,727,698	6,401,114
Amortización de Software	1,228,683	597,455
Servicios de Cable	74,828	69,470
Gastos generales diversos	9,907,136	17,241,906
Gastos por Material y Suministros		
	¢ <u><u>533,438,131</u></u>	¢ <u><u>496,740,147</u></u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos no Deducibles	¢ <u>33,775,915</u>	¢ <u>53,773,842</u>
Provisión Aguinaldos	17,486,225	15,582,772
Provisión de Comisiones Referidas		11,375,770
Provisión de Uniformes	2,612,500	2,149,024
Provisión de Marchamos		2,000,000
Impuesto a las Personas Jurídicas	290,030	290,030
Otros gastos no deucibles	13,387,160	22,376,246

#### **Nota 6. Administración integral de Riesgos**

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

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

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

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

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

**a) Riesgos de Crédito**

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

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

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

**b) Riesgo de liquidez**

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

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

**c) Riesgo de Mercado**

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

- Riesgo sistemático

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

- Riesgo de tasa de interés

Al 31 de marzo del 2020 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  
GERARDO  
VILLALOBOS  
FALLAS (FIRMA)

Firmado digitalmente  
por DANILO GERARDO  
VILLALOBOS FALLAS  
(FIRMA)  
Fecha: 2020.04.28  
09:59:13 -06'00'

Danilo Villalobos Fallas  
Contador

Firmado digitalmente por: ANA  
MERCEDES VEGA MEÑO (FIRMA)  
Fecha y hora: 29.04.2020 11:06:21

Ana Mercedes Vega Meño  
Auditor interno

Firmado digitalmente por: MARVIN  
UMANA BLANCO (FIRMA)  
Fecha y hora: 29.04.2020 11:03:34

Marvin Umaña Blanco  
Gerente general