

- Estados financieros y opinión de los auditores
- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
- Informe final





OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de ASPROSE Corredora de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de ASPROSE Corredora de Seguros, S.A., los cuales comprenden el balance de situación financiera, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los correspondientes estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo, por los periodos terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas (en adelante los estados financieros).

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan fielmente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de ASPROSE Corredora de Seguros, S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con las bases contables descritas en la nota 1 y 2.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin que afecte nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1 y 2 de los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas por la entidad. Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se dirige únicamente a ASPROSE Corredora de Seguros, S.A., y a la Superintendencia General de Seguros.





Otros asuntos

En los estados financieros del periodo terminado al 31 de diciembre del 2015, propiamente en el estado de resultados, se presentó una utilidad de ¢420.381.316 siendo lo correcto ¢301.134.206 esto debido a que no se presentó el ajuste correspondiente al impuesto de la renta del periodo que ascendió a un monto de ¢119.247.110, el cual se presentó correctamente ante las autoridades fiscales. Por dicha razón las cifras del 2015 han sido modificadas para presentar correctamente la utilidad neta después de impuestos.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de ASPROSE Corredora de Seguros, S.A., es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las políticas contables descritas en la nota 1 y 2, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de que ASPROSE Corredora de Seguros, S.A., continúe como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de ASPROSE Corredora de Seguros, S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

 Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para





proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la





auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Suillén Contador Publico Autorizado No. 5607 Póliza de Fidelidad Nº 0116 FIG 7 Vence el 80 de setiembre del 2017 COSTARICA TIMBRE

San José, Costa Rica 27 de enero del 2017.

"Timbre de Ley número 6663, por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original."

(San José, Costa Rica) BALANCES DE SITUACIÓN Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Notas	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015
Activo		747.419.631	524.407.454
Disponibilidades	5a	36.374.077	4.616.154
Efectivo Citato Sanciare del		465.000	465.000
Depósitos a la vista entidades financieras del país		35.909.077	4.151.154
Inversiones en instrumentos financieros	5b	446.971.732	263.374.671
Inversiones mantenidas para la venta		445.423.446	261.183.136
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		1.548.286	2.191.535
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		134.673.209	148.484.150
Comisiones por cobrar	5c	124.489.162	143.208.616
Otras cuentas por cobrar	5d	10.184.047	5.275.534
Bienes muebles e inmuebles	5e	22.374.271	11.771.570
Equipo y mobiliario		14.006.710	15.271.367
Equipo de computación		32.313.714	19.665.436
Vehículos		3.525.000	3.550.000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(27.471.154)	(26.715.233)
Otros activos		107.026.343	96.160.909
Gastos pagados por anticipado	5f	25.232.680	18.066.228
Activos intangibles	5f	6.005.835	11.562.360
Otros activos restringidos	5g	75.787.828	66.532.321
Total activo		747.419.631	\$24.407.454
(1.Ta)	$(\ \)$		XU. I

Lic. Danilo Villalobos Fallas.

Contador

Lic. Patricia Lizano

Auditor Interno

Mónica mán Ledezma

Mba

Genente General

. (San José, Costa Rica) BALANCES DE SITUACIÓN Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Notas	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015
Pasivo		159.064.993	85.089.044
Cuentas por pagar y provisiones Cuentas y comisiones por pagar diversas	5i	159.064.993 159.064.993	85.089.044 85.089.044
Patrimonio		588.354.638	439.318.410
Capital social Capital pagado	51	50.000.000 50.000.000	50.000.000 50.000.000
Ajustes al patrimonio Ajustes al valor de los activos	5m	(1.355.482) (1.355.482)	163.058 163.058
Reservas patrimoniales Reserva legal	5n	10.000.000 10.000.000	10.000.000 10.000.000
Resultado de ejercicios anteriores Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	50	179.155.360 179.155.360	78.021.146 78.021.146
Resultado del periodo Utilidad Neta del periodo	5p	350.554.760 350.554.760	301.134.206 301.134.206
Total pasivo y patrimonio		747.419.631	524.407.454

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Danilo Villalobos Fallas.

Contador

Lic. Patricia Lizano

Auditor Interno

Mónica Guzman Ledezma

Gerenie General

(San José, Costa Rica) ESTADOS DE RESULTADOS Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Notas	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015
Ingresos operativos diversos Comisiones por colocación de seguros Comisiones por colocación de seguros - Otros	5q 5q	2.481.109.931 1.718.497.512 626.502.540	2.090.252.429 1.491.400.499 513.082.680
Ingresos operativos varios	5q 5r	136.109.878	85.769.250
Gastos operativos diversos Comisiones por servicios Otros gastos operativos	5s	93.841.808 72.737.711 21.104.097	62.891.453 54.816.109 8.075.345
Utilidad bruta por operación de seguros		2.387.268.122	2.027.360.976
Ingresos financieros Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos		40.558.568	33.900.222
Financieros Comisiones bancarias Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de	5t	18.982.980 667.781	23.092.650 97.473
desarrollo(UD)	5u	20.907.806	10.710.099
Gastos financieros Perdidas por diferencial cambiario y unidades de	5v	33.953.456	3.305.613
desarrollo (UD) Utilidad (perdida) por operación de seguros		33.953.456 2.393.873.234	3.305.613 2.057.955.585

Continua...

(San José, Costa Rica) ESTADOS DE RESULTADOS Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Notas	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015
Gastos administrativos	5w	1.901.216.283	1.637.372.569
Gastos de personal		1.133.418.297	1.019.429.227
Gastos de servicios externos		493.820.073	365.165.651
Gastos de movilidad y comunicaciones		83.260.503	112.788.467
Gastos de infraestructura		89.873.211	74.703.969
Gastos generales		100.844.198	65.285.255
Gastos no deducibles	5w	Style Street Street	201.700
Gastos no deducibles			201.700
Utilidad (perdida) neta por operación de seguros			
antes de imp.		492.656.951	420.381.316
Utilidad (perdida) neta del periodo	_	492.656.951	420.381.316
Impuesto sobre la renta	5p _	142.102.191	119.247.110
Utilidad (perdida) neta del periodo	==	350.554.760	301.134.206

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Dando Villalobos Fallas.

Lic. Patricia Lizano

Mónica Gaznán Ledezma Mba

Contador

Auditor Interno

Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A. (San José, Costa Rica) ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Utilidades Acumuladas	Utilidad del período	Total del Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2014	50.000.000	10.000.000	(6.747.134)	578.021.146		631.274.012
Resultado del periodo					301.134.206	301.134.206
Distribución de utilidades				(500.000.000)		(500.000.000)
Ajuste por valuación de inversiones						
disponibles para la venta, neto de impuesto						
sobre renta			6.910.192			6.910.192
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	50.000.000	10.000.000	163.058	78.021.146	301.134.206	439.318.410
Dividendos				(199.999.992)		(199.999.992)
Resultado del período					350.554.760	350.554.760
Distribución de utilidades				301.134.206	(301.134.206)	
Ajuste por valuación de inversiones						
disponibles para la venta, neto de impuesto						
sobre renta			(1.518.540)	rri en en		(1.518.540)
Saldos al 31 diciembre 2016	50.000.000	10.000.000	(1.355.482)	179.155.360	350.554.760	588.354.638

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Danto Villalobos Fallas.

Contador

Lic. Patricia Lizano

Auditor Interno

Mónica Guznán Ledezma Mba

Gerente/General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A. (San José, Costa Rica) ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	350.554.760	301.134.206
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Depreciación y amortización	5.505.366	4.425.465
Perdida de retiro de activo	1.208.604	
Subtotal	6.713.970	4.425.465
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	18.719.454	(35.640.741)
Cuentas y productos por cobrar	(4.908.512)	2.833.930
Otros activos	(10.865.434)	(80.928.843)
Subtotal	2.945.508	(113.735.654)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	73.975.950	61.920.993
Subtotal	73.975.950	61.920.993
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	434.190.188	253.745.010
Flujo de Efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (exepto mantenidos para	(102 507 061)	220 222 150
negociar)	(183.597.061)	228.223.158
Propiedad, Planta y Equipo	(17.316.671)	(935.382)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(200.913.732)	227.287.776
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento		
Ajustes al valor de los activos	(1.518.541)	6.910.192
Pago de dividendos	(199.999.992)	_(500.000.000)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(201.518.533)	(493.089.808)
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	31.757.923	(12:057.022)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4.616.154	16.673.177
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	36.374.077 (4/616.155
the circuit of equipments at the circuit of an infinite der and)	
ALas notas adjuntas son parte integrante de los es	stados financieros	
Lic. Patricia Lizano	Mónica Guzmán	İ
Contador Auditor Interno	Gerente (General

Auditor Interno

Contador

Gerente General

ASPROSE Corredora de Seguros S.A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en colones de Costa Rica)

Nota 1. Información General

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

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

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

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

Capacitación

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

Manejo operativo

En esta área se ofrece servicio completo de cobranzas, apoyo administrativo, trasiego de documentos, control de vencimientos, control de valores asegurados, revisión de liquidaciones, control de la

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

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

Número de sucursales y agencias.

Al 31 de diciembre del 2016 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 61 funcionarios administrativos.

Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2016 no cuenta con cartera de crédito.

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

a) Base de preparación

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

b) Moneda extranjera.

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

c) Disponibilidades

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

d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga en Banco Central de Costa Rica al 31 de diciembre del 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢548.18 y ¢561.10 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:

Activo	<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 quinto año de operación bajo la nueva Ley de Seguros, se revela la información comparativa, se presenta la del periodo 2015 y la del periodo actual.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos.

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

j) Ingresos por comisiones por intermediación de seguros y costos relacionados.

Las comisiones por la intermediación de seguros se registran como ganadas en su fecha de cobro o exigibilidad, lo que suceda primero. Los costos asociados con las comisiones ganadas se reconocen en línea con el ingreso percibido. Esta asociación se logra mediante el registro de provisiones del gasto por comisiones a los agentes corredores de seguros.

k) Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurren.

l) Reservas patrimoniales.

De acuerdo con el Código de Comercio, se deben destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar un 20% del capital social.

m) Negocio en marcha.

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones.

n) Utilidad neta por acción.

La utilidad neta por acción obtenida con los resultados de operación al 31 de diciembre del 2016, después de impuestos es de ¢ 70,111 c/u.

o) Cambios en políticas contables.

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

p) Errores fundamentales.

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

q) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido.

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

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

- Impuesto de la renta corriente: es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del ejercicio económico, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste sobre los impuestos por pagar con respecto de los años anteriores.
- Impuesto de renta diferido: es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor de según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas que se esperan serán aplicadas las diferencias temporales cuando estas se reversen basados en la ley vigente a la fecha de cierre del periodo correspondiente. El impuesto de renta diferido se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades futuras estarán disponibles, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado al cierre de cada periodo contable y, reducido al momento en que se juzgue que probable que no se realicen de los beneficios relacionados con el impuesto.

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, estos títulos se registran a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos.

t) Valoración de los activos financieros.

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

u) Deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2016 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre del 2016 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

Detalle	Moneda	Monto
Activo	US\$	700.566,60
Pasivo	US\$	
Saldo neto	US\$	700.566,60

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

Nota 5. Composición de los rubros de estados financieros.

5a- Disponibilidades.

	,	2016		2015
<u>Efectivo</u>	¢	<u>465.000</u>	¢	465.000
Dinero en cajas y bóvedas		465.000		465.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		35.909.077		4.151.154
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado		35.909.077		4.151.154
Disponibilidades	¢	<u>36.374.077</u>	¢	4.616.154

5b- Inversiones en instrumentos.

	•	2016		2015
Inversiones disponibles para la venta	¢	445.423.446	¢	261.183.136
Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.		360.147.189		238.943.089
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero		163.044.005		162.010.000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros		-544.701		-,
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país		-419,499		-190.806
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero)	200,016,388		76.347.646
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros		-1.397.031		عد بنه ند.
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país		-551.973		776.249
Inst. financieros de entidades financieras del país recursos propios		85.276.257		22.240.047
Valor de adquisición de inst financieros en entidades financieras del país		52.330.381		19.345.815
Valor de adquisición de inst. financieros en entidades financieras del país		32.945.876		2.894.232
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos		1.548.286		2.191.535
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		1.548.286		2.191.535
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta		613.732		1.730.556
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta		934.555		460.979
Inversiones en instrumentos financieros	¢	446.971.732	¢	<u>263.374.671</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 I	ocal Colo	nes (Sector Públ	ico)		
MUNSJ-bomd Total	29/09/2014	15/12/2019	6.95%	102.10	60.000.000	61.260.000 61.260.000	60,469,550 60,469,550
		Mercado L	ocal Dóla	res (Sector Públ	ico)		
FPTG bpc\$ FPTG bpgc\$ G-TP\$ G-TP\$ FPTG BPGD\$ FTCB bft20 TOTAL	29/09/2011 12/09/2016 09/06/2016 15/06/2016 02/11/2016 29/09/2011	18/09/2017 18/09/2017 20/11/2019 25/05/2019 18/12/2019 06/01/2020	9.50% 9.50% 4.6% 4.37% 9.48% 7.60%	125.27 105.45 101.23 100.8 112.88 108.4	5.000 20.000 112.000 70.000 85.000 4.000 296.000	6.264 21.090 113.378 70.560 95.948 4.336 311.575	5,183.68 20,734.73 113,014.84 70,450.99 95,782.25 4,173.41 309,340
Total Colonizado				¢	162.261.280	170.799.238	169.567.801

Garantía	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Rendimiento	Precio compra		Monto pagado	Principal	Intereses	Monto recibido
		Recomp	ras (Inversioni	sta Dólare	<u>s)</u>				
ALDSF-ILM1\$	14/10/2016	12/01/2017	3.60%	100		21.696	21.696	167	21.888
PSFI-ZETA\$	14/10/2016	12/01/2017	3.40%	100		31.603	31.603	229	31.867
Total					\$	53.298	53.298	396	53.755
TOTAL COLONIZ	ZADO				¢	29.217.150	29.217.150	216.986	29.434.137
		Recomp	ras (Inversioni:	sta Colone	<u>s)</u>				
FPTG-bpgc\$	06/12/2016	13/03/2017	3.99%	100		15.059.492	15.059.492	41.087	15.100.579
G-TP\$	06/12/2016	13/03/2017	4.00%	100		15.059.094	15.059.094	41.190	15.100.284
ICE-bic1\$	06/12/2016	13/03/2017	4.00%	100		20.078.792	20.078.792	54.920	20.133.712
BCCR-bew	25/10/2016	03/01/2017	3.25%	100	¢	51.586.627	51.586.627	302,784	51.889.412
Total						101.784.005	101.784.005	439.982	102.223.987
SAMA- liq \$	31/11/2016	31/12/2016	1.86		\$		82.860)	60,100
Total F.I. \$, converti		51/12/2010	1.00	·	¢		02.000	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	2.945.876
SAMA- liq Col.	31/11/2016	31/12/2016	2.77		¢		70.599.873.13		2.330.381
Total inversión en f			· · · · · · · · · · ·		¢				5.276.257
Total inversión en i	nstrumentos				¢			44	6.971.732

5c- Comisiones y servicios por cobrar

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

	2016		2015
Instituto Nacional de Seguros	86.859.7	02	104.115.247
Assa	1.921.5	74	4.608.125
Mapfre	5.595.8	34	6.733.753
Qualitas	387.0	12	89.779
Pan American Life	23.469.2	92	22.804.895
Marsh	1.615.5	24	
Desatur			
Aseguradora del Istmo	1.959.1	72	4.052.485
BMI			1.164.680
Delima Marsh			
Hoteles Aeropuerto			
Lafise	387.5	27	593.663
Oceanica			176.943
RiverSide			
Sagicor	866.4	07	159.369
Puntarenas			
Otros			-1.290.323
Tres Caminos	138.9	03	
Grupo Proval	1.288.2	15	
Comisiones por cobrar	¢ 124.489.1	<u>62</u> ¢	143.208.616

Los vencimientos de las comisiones y servicios por cobrar al 31 de diciembre del 2016 se detallan a continuación:

	<u> </u>	2016	2015
Antes de 30 días	¢	121.012.568	¢
Hasta 30 días		1.861.070	138.929.719
Hasta 60 días			1.268.113
Hasta 270 días			3.010.784
Despues de 270 días		1.615.524	
	¢	124.489.162	143.208.616

5d- Cuentas y productos por cobrar.

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

	2016		2015
Varios	62,50		483,650
Consol	8,000,00	00	4,050,000
Empleados	2,692,0	78	2,834,433
Directores	-570,53	31	-2,092,549
Otras cuentas por cobrar	¢ 10,184,0	17 ¢	5,275,534

5e-Inmuebles, Mobiliario, Equipo y su depreciación.

	:	2016		2015
Equipo y mobiliario		14.006.710		15.271.367
Equipo de computación		32.313.714		19.665.436
Vehículos		3.525.000		3.550.000
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles		-27.471.154		-26.715.233
Bienes muebles e inmuebles	¢	22.374.271	¢	11.771.569

El movimiento del inmueble, mobiliario y equipo al 31 de diciembre del 2016 fue el siguiente:

	<u>Equipo y</u>			<u>Total</u>
	<u>Mobiliario</u>	Computación		
Costo				
Saldo al 31 de diciembre del 2015	15.271.367	19.665.436	3.550.000	38.486.802
Adiciones	475.953	16.350.416	1.150.000	17.976.370
Retiros _	-1.740.610	-3.702.138	-1.175.000	-6.617.747
Saldo al 31 de diciembre del 2016	14.006.710	32.313.714	3.525.000	49.845.425
Depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del				
2015 ¢	9.624.673	16.117.227	973.333	26.715.233
Depreciación del año	-193.802	1.055.972	-106.250	755.921
Saldo al 31 de diciembre del 2016	9.430.871	17.173.200	867.083	27.471.154
Saldo al 31 de diciembre del 2016				
¢ _	4.575.839	15.140.515	2.657.917	22.374.271

5f- Otros activos

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

	<u>-</u>	2016		2015
Gastos pagados por anticipado Póliza de seguros pagada por anticipado	¢	25.232.680 25.232.680	¢	18.066.228 18.066.228
Activos intangibles Valor de adquisición del software Amortización acumulada de software adquirido	¢	6.005.835 20.221.889 (14.216.053)	¢	11.562.360 26.840.758 (15.278.398)

5g- Otros activos restringidos

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

		2016		2015
Fonmo S.A.		330.000	•	330.000
Bac San José		24.000		24.000
Racsa		266.000		266.000
Ricoh		555.131		537.653
Red Global		3.685.365		3.685.365
Computo LRC		628.635		
Computo pc Notebook		1.728.772		*****
Conzultek				5.550.693
Ins Marchamos		11.405.608		
Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo)		47.863.013		47.130.143
Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo)		9.301.304		9.008.468
Otros activos restringidos	¢	<u>75.787.828</u>	¢	66.532.322

^{*} Contratos de arrendamiento operativo

5h- Contratos de arrendamiento operativo

ASPROSE mantiene contratos vigentes de arrendamiento operativo con Scotia Leasing. 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>	Contrato	<u>Fecha de</u> <u>Inicio</u>	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto Contrato	<u>Cuota</u> mensual
Scotia Leasing	16435	05/12/2014	09/12/2018	48	90.402	1.074
Scotia Leasing	17538	05/12/2014	09/12/2018	48	93.668	1.348
Scotia Leasing	15909	07/08/2014	08/08/2018	48	31.653	684
Scotia Leasing	15910	30/07/2014	03/08/2018	48	31.653	684
Scotia Leasing	16002	22/08/2014	22/08/2018	48	41.050	855
Cafsa	3568	31/10/2013	09/10/2017	48	81.500	1.335
Scotia Leasing	17532	30/09/2015	03/09/2019	48	43.288	927
Cafsa	5215	09/09/2016	09/10/2020	48	79.000	1.304

5i- Otras 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.

	2016	2015
Aportaciones patronales por pagar	15.506.821	14.135.561
Impuestos retenidos a empleados por pagar	2.369.261	2.238.866
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7.543.968	6.571.670
Otras retenciones a terceros por pagar	5.656.276	6.299.530
Aguinaldo acumulado por pagar	4.649.319	4.470.358
Provisiones	67.903.148	184.208
Otras cuentas y comisiones por pagar	9.109.554	6.296.839
Impuesto sobre la renta por pagar	46.202.932	44.892.012
Retenciones a empleados por orden judicial	63.267	
Impuestos Retenidos a Proveedores	60.447	****
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ <u>159.064.993</u>	¢ <u>85.089.044</u>

5j- Obligaciones con asegurados agentes e intermedios

Al 31 de diciembre del 2016 no hay obligaciones.

5k- Vencimientos de activos y pasivos

ASPROSE presenta la siguiente posición de vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2016.

	_	Hasta	De 1 a 3	De 3 meses	De 1 a 5	Más de 5	Total
		1 mes	meses	a 1 año	años	años	
ACTIVO							
Disponibilidades	¢	36.374,077	201 200 40		~0.74 fb		36.374.077
Inversión mantenida para la							
venta		166.073.878	50.197.378	14.164.560	214.987.630		445.423.446
Productos por cobrar en				40.000	0.47.010		1 740 006
instrumentos financieros		519.772	137.197	43.398	847.919		1.548.286
Comisiones por cobrar		124.489.162					124.489.162
Otras cuentas por cobrar		10.184.047					10.184.047
	¢	337.640.936	50.334.575	14.207.958	215.835.549		618.019.018
PASIVO							
Cuentas y comisiones por pagar							
diversas	¢	40.309.594	210.005.339	4.649.319			254.964.252
	¢	40.309.594	210.005.339	4.649.319			254.964.252
Posición	¢	297.331.342	-159.670.764	9.558.639	215.835.549		363.054.766

51- 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.

	2016	2015
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.

	- •	2016	2015
Ajustes al valor de los activos	¢	(1.355.483)	163.057

5n- Reservas patrimoniales.

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

	2016	2015
al	¢ 10.000.000	¢ 10.000.000

50- Utilidades acumuladas de ejercicios anterios.

Está compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores.

	2016	2015
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 179.155.360	¢ 78.021.146

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:

	2016)	2015
Utilidad neta de operación de seguros	¢ 492.656	. <u>951</u> ¢	420.381.316
Más (menos) el efecto impositivo sobre:			
Gastos no deducibles		0	201.700
Ingresos no gravables	-18.982	.980	-23.092.650
Base imponible	473.673	.971	397.490.366
Tasa de impuesto sobre la renta	3	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	142.102	.191	119.247.110
Retenciones 2%	6.463	.927	2.033.005
Anticipo de renta	89.435	.332	72.322.093
Impuesto de renta por pagar (Nota 5i)	46.202	.932	44.892.012
Utilidad del periodo después de impuestos	¢ 350.554	.760 ¢	301.134.206

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.

		2016		2015
Comisiones por colocación de seguros	¢	2.345.000.053	¢	2.004.483.180

5r- Otros Ingresos Operativos.

Está compuesto por los ingresos varios.

	2016			2015
Ingresos operativos varios	¢	136.109.878	¢	85.769.250

5s- Gastos Operativos Diversos.

		2016		2015
Comisiones por colocación de seguros	****	72.737.711		54.816.109
Donaciones		0		422.003
Patentes		7.559.462		7.437.436
Pérdida por deterioro de Activos Diversos		9.743.981		0
Otros impuestos pagados en el país		24.000		55.777
Gastos operativos por servicios bancarios y similares		3.776.655		160.128
Gastos Operativos Diversos	¢	93.841.808	¢	<u>62.891.453</u>

5t- Ingresos financieros.

		2016		2015
Productos por inversiones en instrumentos f.	¢	19.650.761	¢	23.190.123

5u- Ganancias por diferencia cambiario.

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

		2016		2015
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos f.	¢	20.907.806	¢	10.710.099

<u>5v- Gastos financieros.</u>

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

		2016	2. *** ** ** ** ** ** ** ** ** ** ** ** *	2015
Perdidas por diferencial cambiario y u. de desarrollo (UD)	¢	33.953.456	¢	3.305.613

5w- Gastos de Administración:

		2016		2015
Gastos de Personal	¢	1.133.418.297	¢	1.019.429.227
Sueldos y bonificaciones de personal permanente		698.313.676		631.641.980
Remuneraciones a directores y fiscales		30.675.041		27.748.432
Viáticos		8.222.468		8.501.541
Décimo tercer sueldo		59.187.305		54.690.098
Vacaciones		662.635		972.354
Incentivos		50.367.711		35.659.362
Gastos representación fija		3.670.069		8.990.661
Gasto por aporte auxilio cesantía		32.244.301		27.533.645
Cargas sociales patronales		179.280.023		157.876.136
Refrigerios		7.576.837		21.060.442
Vestimenta		9.077.819		10.609.457
Capacitación		43.321.299		9.847.301
Seguros para el personal		10.819.113		13.565.492
Fondo Capitalización Laboral				9.428.973
Otros gastos de personal				1.303.354
Gastos por Servicios Externos		493.820.073		<u>365.165.651</u>
Servicios de seguridad		498.942		814.558
Consultoría externa		492.286.502		363.952.102
Servicios de mensajería		1.034.629		398.992
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		83.260.503		112.788.467
Pasajes y fletes		6.177.781		6.851.146
Seguros sobre vehículos		6.616.846		7.199.469
Mantenimiento. reparación y materiales para vehículos		9.494.588		5.662.497
Alquiler de vehículos		3.625.747		49.877.872
Depreciación de vehículos		373.542		355.000
Teléfonos, télex. fax		14.776.116		7.057.478

		2016		2015
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		42.195.883	2-12-15 to 12-15	35,785.006
Gastos de Infraestructura		89.873.211		74.703.969
Mant. rep. inmuebles. mob. Y equipo. excepto				22.325.769
vehículos		16.699.556		
Agua y energía eléctrica		9.540.433		7.934.935
Alquiler de inmuebles		20.111.668		21.420.000
Alquiler de muebles y equipos		38.389.729		11.062.653
Dep. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos		5.131.824		11.960.612
Gastos Generales		100.844.198		<u>65.285.255</u>
Otros seguros		16.961.920		10.204.252
Papelería. útiles y otros materiales		17.752.443		12.300.626
Suscripciones y afiliaciones				1.709.565
Promoción y publicidad		1.853.822		9.997.797
Gastos de representación		42.145.529		4.396.502
Amortización de Software		1.540.636		6.449.551
Gastos generales diversos		16.158.887		20.226.961
Gastos por Material y Suministros		4.430.962		140 Ad 740
Total	¢	1.901.216.283	¢	1.637.372,569

Gastos no deducibles:

Impuesto a las sociedades

201.700

Nota 6. Administración integral de riesgos

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

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

El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de ASPROSE, sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo, riegos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos

operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

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

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

a) Riesgos de Crédito

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

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

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

b) Riesgo de liquidez

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

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

c) Riesgo de Mercado

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

• Riesgo sistemático

El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: Política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de

inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.

Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2016 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 52,48% 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) <u>Impuesto de renta</u>

ASPROSE está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. Las declaraciones de impuestos de los cuatro últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

c) Cargas Sociales

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

Nota 08. Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

Lic. Danilo Villalobos Fallas.

Contador

Lic. Patricia Lizano

Auditor Interno

Mőn sa Guzmán Ledezma

Mba

Genente General