

**INFORMACION  
SUMINISTRADA POR  
LA ENTIDAD**

*ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S.A.*

---

- *Estados financieros y opinión de los auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2017 y 2016*
- *Informe final*

## *Contenido*

	<u><i>Páginas</i></u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-6
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balances de Situación</i>	7-8
<i>Estados de Resultados</i>	9-10
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio</i>	11
<i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	12
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	13-34
<i>Informe sobre la estructura de Control Interno</i>	35-37
<i>Informe sobre cumplimiento de la normativa aplicable</i>	38-40

## 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 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 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 entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) y del Reglamento de Auditores Externos aplicable a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE 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***

Llamamos la atención a la nota 1 y 2 de los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas por la entidad. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Normativa contable aplicables los entes supervisados, y regulaciones relacionadas emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), Superintendencia General de Seguros (SUGESE), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no cubiertos por estas, por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como resultado de esto, los estados financieros podrían no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no se modifica con relación a este asunto.

### ***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 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 Guillén  
Contador Público Autorizado No. 5607  
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7  
Vence el 30 de setiembre del 2018



San José, Costa Rica 26 de enero del 2018.

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

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.**  
*(San José, Costa Rica)*  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
*Al 31 de diciembre del 2017 y 2016*  
*(Expresados en colones costarricenses)*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>5a</b>	<b>71.515.548</b>	<b>36.374.077</b>
Efectivo		465.000	465.000
Depósitos a la vista entidades financieras del país		71.050.548	35.909.077
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5b</b>	<b>594.312.789</b>	<b>446.971.732</b>
Inversiones mantenidas para negociar		109.790.487	---
Inversiones mantenidas para la venta		481.947.824	445.423.446
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		2.574.479	1.548.286
<b>Comisiones, primas y cuentas por cobrar</b>		<b>92.899.152</b>	<b>134.673.209</b>
Comisiones por cobrar	<b>5c</b>	82.421.981	124.489.162
Otras cuentas por cobrar	<b>5d</b>	10.477.171	10.184.047
<b>Bienes muebles e inmuebles</b>	<b>5e</b>	<b>31.346.200</b>	<b>22.374.271</b>
Equipo y mobiliario		19.942.481	14.006.710
Equipo de computación		42.487.928	32.313.714
Vehículos		3.525.000	3.525.000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(34.609.209)	(27.471.154)
<b>Otros activos</b>		<b>89.174.239</b>	<b>107.026.343</b>
Gastos pagados por anticipado	<b>5f</b>	19.110.099	25.232.680
Anticipo a proveedores		563.215	---
Otros gastos pagados por anticipado		2.744.375	---
Activos intangibles	<b>5f</b>	5.552.729	6.005.835
Otros activos restringidos	<b>5g</b>	61.203.822	75.787.828
<b>Total activo</b>		<b>879.247.928</b>	<b>747.419.631</b>

*Juan Carlos Corrales C.*

Lic. Juan Carlos Corrales  
Contador

*Patricia Lizano*

Lic. Patricia Lizano  
Auditor Interno

*Mónica Guzmán Ledezma*  
Mónica Guzmán Ledezma Mba  
Gerente General

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.**  
*(San José, Costa Rica)*  
**BALANCES DE SITUACIÓN**  
*Al 31 de diciembre del 2017 y 2016*  
*(Expresados en colones costarricenses)*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	5i	230.819.497	159.064.993
Cuentas y comisiones por pagar diversas		230.819.497	159.064.993
<b>Total de Pasivos</b>		<b>230.819.497</b>	<b>159.064.993</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social</b>	5l	50.000.000	50.000.000
Capital pagado		50.000.000	50.000.000
<b>Ajustes al patrimonio</b>	5m	(1.380.568)	(1.355.482)
Ajustes al valor de los activos		(1.380.568)	(1.355.482)
<b>Reservas patrimoniales</b>	5n	10.000.000	10.000.000
Reserva legal		10.000.000	10.000.000
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	5o	30.592.460	179.155.360
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		30.592.460	179.155.360
<b>Resultado del periodo</b>	5p	559.216.539	350.554.760
Utilidad Neta del periodo		559.216.539	350.554.760
<b>Total Patrimonio</b>		<b>648.428.431</b>	<b>588.354.638</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>879.247.928</b>	<b>747.419.631</b>

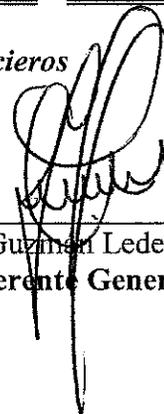
*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

Juan Carlos Corrales C.

Lic. Juan Carlos Corrales  
Contador



Lic. Patricia Lizano  
Auditor Interno



Mónica Guzmán Ledezma Mba  
Gerente General

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.**  
*(San José, Costa Rica)*  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
*Al 31 de diciembre del 2017 y 2016*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos operativos diversos</b>		<b>2.718.349.092</b>	<b>2.481.109.931</b>
Comisiones por colocación de seguros	5q	1.889.392.855	1.718.497.512
Comisiones por colocación de seguros - Otros	5q	776.995.013	626.502.540
Ingresos operativos varios	5r	51.961.224	136.109.878
<b>Gastos operativos diversos</b>	5s	<b>109.716.855</b>	<b>93.841.808</b>
Comisiones por servicios		98.456.984	72.737.711
Otros gastos operativos		11.259.871	21.104.097
<b>Utilidad bruta por operación de seguros</b>		<b>2.608.632.237</b>	<b>2.387.268.123</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>64.910.237</b>	<b>40.558.567</b>
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	5t	23.047.083	18.982.980
Comisiones bancarias		354.588	667.781
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo(UD)	5u	41.508.566	20.907.806
<b>Gastos financieros</b>	5v	<b>14.325.356</b>	<b>33.953.456</b>
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		14.325.356	33.953.456
<b>Utilidad (pérdida) por operación de seguros</b>		<b>2.659.217.118</b>	<b>2.393.873.234</b>
<b>Gastos administrativos</b>	5w	<b>1.870.187.821</b>	<b>1.901.216.283</b>
Gastos de personal		1.169.936.069	1.133.418.297
Gastos de servicios externos		390.488.246	493.820.073
Gastos de movilidad y comunicaciones		82.717.456	83.260.503
Gastos de infraestructura		80.364.562	89.873.210
Gastos generales		146.681.488	100.844.198
<b>Gastos no deducibles</b>	5w	---	---
<b>Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros antes de imp.</b>		<b>789.029.297</b>	<b>492.656.951</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta del periodo</b>		<b>789.029.297</b>	<b>492.656.951</b>
Impuesto sobre la renta	5p	229.812.758	142.102.191
<b>Utilidad (pérdida) neta del periodo</b>		<b>559.216.539</b>	<b>350.554.760</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

Juan Carlos Corrales L.

Lic. Juan Carlos Corrales  
**Contador**

Lic. Patricia Lizano  
**Auditor Interno**

Mónica Guzmán Ledezma Mba  
**Gerente General**

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.**  
*(San José, Costa Rica)*  
**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO**  
*Al 31 de diciembre del 2017 y 2016*

	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Utilidades Acumuladas	Utilidad del período	Total del Patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>50.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>163.058</b>	<b>78.021.146</b>	<b>301.134.206</b>	<b>439.318.410</b>
Resultado del período	---	---	---	---	350.554.760	350.554.760
Dividendos	---	---	---	(199.999.992)	---	(199.999.992)
Distribución de utilidades	---	---	---	301.134.206	(301.134.206)	---
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta	---	---	---	---	---	---
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>50.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(1.518.540)</b>	<b>179.155.360</b>	<b>350.554.760</b>	<b>588.354.638</b>
Dividendos	---	---	---	(499.117.660)	---	(499.117.660)
Resultado del período	---	---	---	---	559.216.539	559.216.539
Distribución de utilidades	---	---	---	350.554.760	(350.554.760)	---
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta	---	---	---	---	---	---
<b>Saldos al 31 diciembre 2017</b>	<b>50.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(1.380.569)</b>	<b>30.592.459</b>	<b>559.216.539</b>	<b>648.428.431</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

*Juan Carlos Corrales C.*  
 Lic. Juan Carlos Corrales  
**Contador**

*Patricia Iñizano*  
 Lic. Patricia Iñizano  
**Auditor Interno**

*Mónica Guzmán Ledezma Mba*  
 Mónica Guzmán Ledezma Mba  
**Gerente General**

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en colones costarricenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
<b>Resultado del periodo</b>	<b>559.216.539</b>	<b>350.554.760</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>		
Depreciación y amortización	7.138.055	5.505.366
Pérdida de retiro de activo	---	1.208.604
<b>Subtotal</b>	<b>7.138.055</b>	<b>6.713.970</b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	42.067.181	18.719.454
Cuentas y productos por cobrar	(239.124)	(4.908.512)
Otros activos	2.855.017	(10.865.434)
<b>Subtotal</b>	<b>44.629.074</b>	<b>2.945.508</b>
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	86.751.588	73.975.950
<b>Subtotal</b>	<b>86.751.588</b>	<b>73.975.950</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>697.735.257</b>	<b>434.190.188</b>
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en Instr. financieros (exempto mantenidos para negociar)	(147.341.058)	(183.597.061)
Propiedad, Planta y Equipo	(16.109.984)	(17.316.671)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>163.451.041</b>	<b>(200.913.732)</b>
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Ajustes al valor de los activos	(25.085)	(1.518.541)
Pago de dividendos	(499.117.660)	(199.999.992)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(499.142.745)</b>	<b>(201.518.533)</b>
<b>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>35.141.471</b>	<b>31.757.923</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>36.374.077</b>	<b>4.616.154</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>71.515.548</b>	<b>36.374.077</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Juan Carlos Corrales C.

Lic. Juan Carlos Corrales  
Contador

Patricia Lizano

Lic. Patricia Lizano  
Auditor Interno

Mónica Guzmán Ledezma Mba

Mónica Guzmán Ledezma Mba  
Gerente General

**ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.**  
*(San José, Costa Rica)*  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2017**  
*(Expresadas en colones costarricenses)*

**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 2017 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 61 funcionarios administrativos.

### **Cartera de créditos**

Al 31 de diciembre del 2017 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 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢566.42 y ¢572.56 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Para los efectos de valorar a las partidas en moneda extranjera la política a seguir es utilizar la banda cambiaria de compra establecidas por el Banco Central de Costa Rica al cierre de cada mes.

#### **e) Bienes muebles y su depreciación.**

Estos bienes se registran originalmente al costo de adquisición o instalación. La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo. La depreciación es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada conforme lo establece la Ley del impuesto sobre la renta. A continuación, se presenta la vida útil de los activos:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de computo	5 años
Software	3 años

#### **f) Provisión para las prestaciones legales.**

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite ocho años.

#### **g) Pasivos acumulados.**

Conforme los requerimientos de la legislación laboral se reconocen los siguientes pasivos:

- Aguinaldo: Este corresponde al pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia. La compañía registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir los desembolsos futuros por este concepto.
- Vacaciones: La legislación establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4,16% de los salarios devengados. La compañía no aplica la política de provisionar el gasto por vacaciones, en el momento en el que el colaborador disfruta su derecho se registra como gasto del periodo.

#### **h) Periodo económico y de comparabilidad.**

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas las participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones comprende el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. Al ser su quinto año de operación bajo la nueva Ley de Seguros, se revela la información comparativa, se presenta la del periodo 2016 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 2017, después de impuestos es de ¢ 111.843 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**

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:

- 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, 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 2017 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

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

Al 31 de diciembre del 2017 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto</b>
Activo	US\$	949.894
Pasivo	US\$	---
<b>Posición activa neta</b>	<b>US\$</b>	<b><u>949.894</u></b>

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

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

**5a- Disponibilidades.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Efectivo</u>	¢ 465.000	¢ 465.000
Dinero en cajas y bóvedas	465.000	465.000
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>	<u>71.050.548</u>	<u>35.909.077</u>
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado	71.050.548	35.909.077
<b>Disponibilidades</b>	<b>¢ <u>71.515.548</u></b>	<b>¢ <u>36.374.077</u></b>

**5b- Inversiones en instrumentos.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Inversiones mantenidas para negociar</u>	¢ 109.790.487	¢ 85.276.257
Participaciones fondos inversión CRC	53.778.442	52.330.381
Participaciones fondos inversión USD	56.012.045	32.945.876
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>		
<u>Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.</u>	<u>481.947.823</u>	<u>360.147.189</u>
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	61.260.000	61.260.000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(786.492)	(544.701)
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(287.507)	(419.499)
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	160.988.799	170.799.238
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(2.965.226)	(1.397.031)
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(650.160)	(551.973)
Operaciones de reporto tripartito CRC	100.486.246	101.784.005
Operaciones de reporto tripartito USD	163.902.163	29.217.150
<u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u>		
<u>Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros</u>	<u>2.574.479</u>	<u>1.548.286</u>
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.350.610	613.732
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.223.869	934.555
<b>Total Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>¢ <u>594.312.789</u></b>	<b>¢ <u>446.971.732</u></b>

Al 31 de diciembre del 2017, el portafolio de inversiones se conforma de la siguiente forma:

Instrumento	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cupón	Precio compra	Valor facial	Princ
<b>Mercado Local Colones (Sector Público)</b>						
MUNSJ-bomd	29/09/2014	15/12/2019	8.50%	102.10	60.000.000	61.26
<b>Total</b>					<b>60.000.000</b>	<b>61.26</b>
Intereses acumulados						
<b>Mercado Local Dólares (Sector Público)</b>						
G-TP\$	09/06/2016	20/11/2019	4.60%	101.23	112.000	11
G -TP\$	15/06/2016	25/05/2019	4.37%	100.80	70.000	7
FPTG BPGD\$	02/11/2016	18/12/2019	9.48%	112.88	85.000	9
FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.06%	108.40	4.000	
<b>Total</b>					<b>\$ 271.000</b>	<b>28</b>
Intereses acumulados						
<b>Total Colonizado</b>					<b>¢ 153.499.820</b>	<b>160.98</b>

Garantía	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Rendimiento	Precio compra	Monto pagado	Principal
<b>Recompras (inversionista dólares)</b>						
G-TP	13/10/2017	12/01/2018	2.15%	100	75,336	75,336
G-TPTBA	15/11/2017	13/02/2018	2.05%	100	102,287	102,287
G-TP	15/11/2017	13/02/2018	2.25%	100	111,742	111,742
<b>Total</b>					<b>\$ 289,365</b>	<b>289,365</b>
<b>Total colonizado</b>					<b>¢ 163,902,163</b>	<b>163,902,163</b>
<b>Recompras (inversionista colones)</b>						
MUNSJ – bome	20/10/2017	18/01/2018	5.00%	100	20,742,872	20,742,872
BPx7c	27/09/2017	09/01/2018	4.50%	100	¢ 79,743,375	79,743,375
<b>Total</b>					<b>100,486,247</b>	<b>100,486,247</b>

Fondos

SAMA- liq \$	30/11/2017	31/12/2017	1.71	\$	76.843	98.888
<b>Total F.I. \$, convertido a ₡</b>				₡		<b>56.012.045</b>
SAMA- liq Col.	30/11/2017	31/12/2017	3.55	₡	19.461.974	53.778.442
<b>Total inversión en fondos de inversión abiertos</b>				₡		<b>109.790.487</b>
<b>Total inversión en instrumentos</b>				₡		<b>594.312.789</b>

Al 31 de diciembre del 2016 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
<b><u>Mercado Local Colones (Sector Público)</u></b>							
MUNSJ-bomd	29/09/2014	15/12/2019	6.95%	102.10	60.000.000	61.260.000	60,469,550
<b>Total</b>					<b>60.000.000</b>	<b>61.260.000</b>	<b>60,469,550</b>
<b><u>Mercado Local Dólares (Sector Público)</u></b>							
FPTG bpc\$	29/09/2011	18/09/2017	9.50%	125.27	5.000	6.264	5,183.68
FPTG bpgc\$	12/09/2016	18/09/2017	9.50%	105.45	20.000	21.090	20,734.73
G-TP\$	09/06/2016	20/11/2019	4.6%	101.23	112.000	113.378	113,014.84
G -TP\$	15/06/2016	25/05/2019	4.37%	100.8	70.000	70.560	70,450.99
FPTG BPGD\$	02/11/2016	18/12/2019	9.48%	112.88	85.000	95.948	95,782.25
FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.60%	108.4	4.000	4.336	4,173.41
<b>TOTAL</b>					<b>\$ 296.000</b>	<b>311.575</b>	<b>309,340</b>
<b>Total Colonizado</b>					<b>₡ 162.261.280</b>	<b>170.799.238</b>	<b>169.567.801</b>

Garantía	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Rendimiento	Precio compra	Monto pagado	Principal	Intereses	Monto recibido
<u>Recompras (Inversionista Dólares)</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
<b>TOTAL COLONIZADO</b>				¢	<b>29.217.150</b>	<b>29.217.150</b>	<b>216.986</b>	<b>29.434.137</b>
<u>Recompras (Inversionista Colones)</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
<b>Total</b>				¢	<b>101.784.005</b>	<b>101.784.005</b>	<b>439.982</b>	<b>102.223.987</b>
SAMA- liq \$	31/11/2016	31/12/2016	1.86	\$			82.860	60,100
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢				32.945.876
SAMA- liq Col.	31/11/2016	31/12/2016	2.77	¢			70.599.873	52.330.381
<b>Total inversión en fondos de inversión abiertos</b>				¢				<b>85.276.257</b>
<b>Total inversión en instrumentos</b>				¢				<b>446.971.732</b>

### 5c- Comisiones y servicios por cobrar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituto Nacional de Seguros	46.658.505	86.859.702
Assa	2.532.824	1.921.574
Mapfre	633.624	5.595.834
Qualitas	902.798	387.012
Pan American Life	19.500.088	23.469.292
Marsh	2.259.495	1.615.524
Interproteccion	1.308.401	---
Aseguradora del Istmo	2.238.142	1.959.172
Grupo aduanero tropical	97.736	---
BMI	1.066.778	---
Lafise	733.733	387.527
Sagicor	1.306.305	866.407
Tres Caminos	---	138.903
Grupo Proval	3.183.552	1.288.215
<b><u>Comisiones por cobrar</u></b>	<b>¢ 82.421.981</b>	<b>¢ 124.489.162</b>

Los vencimientos de las comisiones y servicios por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Antes de 30 días	¢ 74.266.492	¢ 121.012.568
Hasta 30 días	---	1.861.070
Hasta 60 días	1.565.558	---
Hasta 270 días	6.589.931	---
Despues de 270 días	---	1.615.524
	<b>¢ 82.421.981</b>	<b>124.489.162</b>

### 5d- Cuentas y productos por cobrar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Varios	2.272.255	62.500
Consol	8.000.000	8.000.000
Empleados	1.923	2.692.078
Directores	202.993	-570.531
<b><u>Otras cuentas por cobrar</u></b>	<b>¢ 10.477.171</b>	<b>¢ 10.184.047</b>

### 5e-Inmuebles, mobiliario, equipo y su depreciación.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipo y mobiliario	19.942.481	14.006.710
Equipo de computación	42.487.928	32.313.714
Vehículos	3.525.000	3.525.000
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(34.609.2909)	-27.471.154
<b>Bienes muebles e inmuebles</b>	<b>¢ 31.346.200</b>	<b>¢ 22.374.271</b>

El movimiento del inmueble, mobiliario y equipo al 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

#### 2017

	<u>Equipo y Mobiliario</u>	<u>Equipo Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
Saldo al 31 de diciembre del 2016	14.006.710	32.313.714	3.525.000	49.845.425
Adiciones	7.353.976	12.374.318	---	19.728.294
Ajustes	(1.418.206)	(2.200.105)	---	(3.618.311)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>19.942.481</b>	<b>42.487.928</b>	<b>3.525.000</b>	<b>65.955.408</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Saldo al 31 de diciembre del 2016	¢ 9.430.871	17.173.200	867.083	27.471.154
Depreciación del año	1.644.308	5.141.247	352.500	7.138.055
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>11.075.179</b>	<b>22.314.447</b>	<b>1.219.583</b>	<b>34.609.209</b>
<b>Total Neto</b>	<b>¢ 8.867.302</b>	<b>20.173.481</b>	<b>2.305.417</b>	<b>31.346.199</b>

#### 2016

	<u>Equipo y Mobiliario</u>	<u>Equipo Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>14.006.710</b>	<b>32.313.714</b>	<b>3.525.000</b>	<b>49.845.425</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>9.430.871</b>	<b>17.173.200</b>	<b>867.083</b>	<b>27.471.154</b>
<b>Total Neto</b>	<b>¢ 4.575.839</b>	<b>15.140.515</b>	<b>2.657.917</b>	<b>22.374.271</b>

### 5f- Otros activos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Gastos pagados por anticipado</u></b>	¢ <b>22.417.686</b>	¢ <b>25.232.680</b>
Póliza de seguros pagada por anticipado	19.110.099	25.232.680
Anticipos a proveedores	563.215	---
Otros gastos pagados por anticipado	2.744.375	---
<b><u>Activos intangibles</u></b>	¢ <b>5.552.729</b>	¢ <b>6.005.835</b>
Valor de adquisición del software	23.206.607	20.221.889
Amortización acumulada de software adquirido	(17.653.878)	(14.216.053)

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fonmo S.A.	---	330.000
Bac San José	---	24.000
Racsa	266.000	266.000
Ricoh	---	555.131
Red Global	---	3.685.365
Computo LRC	---	628.635
Computo pc Notebook	---	1.728.772
English to go limitada	164.262	---
INS Marchamos	---	11.405.608
Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo)	55.538.140	47.863.013
Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo)	5.235.420	9.301.304
<b><u>Otros activos restringidos</u></b>	¢ <b>61.203.822</b>	¢ <b>75.787.828</b>

\* 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:

Arrendante	Contrato	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto Contrato	Cuota mensual	Depósito USD
Scotia Leasing	16435	05/12/2014	09/12/2018	48	90.402,24	1.103,00	19.600
Scotia Leasing	17538	05/12/2014	09/12/2018	48	93.667,68	1.317,00	20.000
Scotia Leasing	15909	07/08/2014	08/08/2018	48	31.652,64	669,80	6.776
Scotia Leasing	15910	30/07/2014	03/08/2018	48	31.652,64	669,42	6.776
Scotia Leasing	16002	22/08/2014	22/08/2018	48	41.050,08	866,22	8.900
Cafsa	3568	31/10/2013	09/10/2017	48	81.500,00	1.335,00	16.300
Scotia Leasing	17532	03/09/2015	03/09/2019	48	43.288,32	901,00	9.243
Cafsa	5215	09/09/2016	09/10/2020	48	79.000,00	1.304,00	20.000
							<b>\$ 107.595</b>

#### **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.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportaciones patronales por pagar	15.666.800	15.506.821
Impuestos retenidos a empleados por pagar	6.889.679	2.369.261
Aportaciones laborales retenidas por pagar	6.278.018	7.543.968
Otras retenciones a terceros por pagar	7.408.631	5.656.276
Aguinaldo acumulado por pagar	4.954.611	4.649.319
Provisiones	62.282.975	67.903.148
Otras cuentas y comisiones por pagar	7.458.442	9.109.554
Impuesto sobre la renta por pagar	118.916.413	46.202.932
Retenciones a empleados por orden judicial	202.081	63.267
Impuestos Retenidos a Proveedores	761.528	60.447
<b><u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u></b>	<b>¢ 230.819.178</b>	<b>¢ 159.064.993</b>

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

Al 31 de diciembre del 2017 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 2017.

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades	¢ 71.515.547	---	---	---	---	71.515.547
Inversiones mantenidas para la venta	252.948.466	121.230.431	---	217.559.413	---	591.738.310
Productos por cobrar inver. en instrumentos financieros	1,336,724	328.654	---	909.102	---	2.574.479
Comisiones por cobrar	82.421.981	---	---	---	---	82.421.981
Otras cuentas por cobrar	10.477.171	---	---	---	---	10.477.171
<b>Total activos</b>	<b>¢ 418.699.889</b>	<b>121.559.085</b>	<b>---</b>	<b>218.468.515</b>	<b>---</b>	<b>758.727.488</b>
<b>PASIVO</b>						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	49.619.790	118.916.412	---	---	---	168.536.202
Provisiones	7.884.416	---	54.398.559	---	---	62.282.975
Cuentas corrientes	319	---	---	---	---	319
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 57.504.525</b>	<b>229.812.756</b>	<b>54.398.559</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>230.819.497</b>
<b>Posición</b>	<b>¢ 361.195.364</b>	<b>(108.253.671)</b>	<b>(54.398.559)</b>	<b>218.468.515</b>	<b>---</b>	<b>417.011.648</b>

#### **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.

	2017	2016
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.

	2017	2016
Ajustes al valor de los activos	¢ (1.380.568)	(1.355.483)

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

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

	2017	2016
Reserva legal	¢10.000.000	¢ 10.000.000

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

Está compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 30.592.460	¢ 179.155.360

### **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>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta de operación de seguros	¢ 789.029.297	¢ 492.656.951
Más (menos) el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles	---	---
Ingresos no gravables	(22.986.772)	(18.982.980)
<b>Base imponible</b>	<b>766.042.525</b>	<b>473.673.971</b>
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	229.812.758	142.102.191
Retenciones 2%	4.319.700	6.463.927
Anticipo de renta	106.576.644	89.435.332
Impuesto de renta por pagar (Nota 5i)	<b>118.916.413</b>	<b>46.202.932</b>
<b>Utilidad del periodo después de impuestos</b>	<b>¢ 559.216.539</b>	<b>¢ 350.554.760</b>

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>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 2.666.387.868	¢ 2.345.000.053

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

Está compuesto por los ingresos varios.

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Ingresos operativos varios	¢ 51.961.224	¢	136.109.878

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Comisiones por colocación de seguros	98.456.984		72.737.711
Donaciones	1.000.000		---
Patentes	9.302.684		7.559.462
Pérdida por deterioro de Activos Diversos	---		9.743.981
Otros impuestos pagados en el país	130.842		24.000
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	826.345		3.776.655
<b>Gastos Operativos Diversos</b>	<b>¢ 109.716.855</b>	<b>¢</b>	<b>93.841.808</b>

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Productos por inversiones en instrumentos f.	¢ 23.401.671	¢	19.650.761

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

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos f.	¢ 41.508.566	¢	20.907.806

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

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Pérdidas por diferencial cambiario y u. de desarrollo (UD)	¢ 14.325.356	¢	33.953.456

### **5w- Gastos de Administración:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>¢ 1.169.936.069</b>	<b>¢ 1.133.418.297</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	713.065.534	698.313.676
Remuneraciones a directores y fiscales	34.359.974	30.675.041
Viáticos	3.211.924	8.222.468
Décimo tercer sueldo	86.094.876	59.187.305
Vacaciones	1.888.650	662.635
Incentivos	4.139.595	50.367.711
Gastos representación fija	34.671.979	3.670.069
Gasto por aporte auxilio cesantía	35.229.367	32.244.301
Cargas sociales patronales	188.235.657	179.280.023
Refrigerios	4.748.824	7.576.837
Vestimenta	10.393.985	9.077.819
Capacitación	26.877.938	43.321.299
Seguros para el personal	24.693.317	10.819.113
Otros gastos de personal	2.324.449	---
<b>Gastos por Servicios Externos</b>	<b>390.488.246</b>	<b>493.820.073</b>
Servicios de seguridad	508.785	498.942
Consultoría externa	389.755.650	492.286.502
Servicios de mensajería	223.811	1.034.629
<b>Gastos de Movilidad y Comunicaciones</b>	<b>82.717.456</b>	<b>83.260.503</b>
Pasajes y fletes	7.228.362	6.177.781
Seguros sobre vehículos	8.079.716	6.616.846
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	7.077.033	9.494.588
Alquiler de vehículos	7.864.194	3.625.747
Depreciación de vehículos	352.500	373.542
Teléfonos, télex, Fax	14.368.420	14.776.116
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	37.747.231	42.195.883
<b>Gastos de Infraestructura</b>	<b>80.364.562</b>	<b>89.873.210</b>
Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos	14.056.229	16.699.556
Agua y energía eléctrica	7.006.141	9.540.433
Alquiler de inmuebles	22.320.000	20.111.668
Alquiler de muebles y equipos	30.196.637	38.389.729
Dep. de inmuebles mob. y equipo excepto vehículos	6.785.555	5.131.824
<b>Gastos Generales</b>	<b>146.681.488</b>	<b>100.844.198</b>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros seguros	10.909.670	16.961.920
Papelaría, útiles y otros materiales	24.845.403	17.752.443
Suscripciones y afiliaciones	1.244.870	---
Suscripción Microsoft licencia	3.116.245	---
Promoción y publicidad	39.468.787	1.853.822
Gastos de representación	33.740.476	42.145.529
Amortización de Software	3.437.972	1.540.636
Gastos generales diversos	28.932.629	16.158.887
Gastos por Material y Suministros	985.436	4.430.962
<b>Total</b>	<b>¢ 1.870.187.821</b>	<b>¢ 1.901.216.283</b>

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

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

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

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

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

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

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

### **a) Riesgos de Crédito**

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

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

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

#### **b) Riesgo de liquidez**

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

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

#### **c) Riesgo de Mercado**

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

- **Riesgo sistemático**

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

- **Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de diciembre del 2017 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) 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**

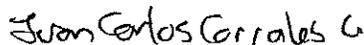
Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de 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.

**Nota 09: Aprobación de los estados financieros**

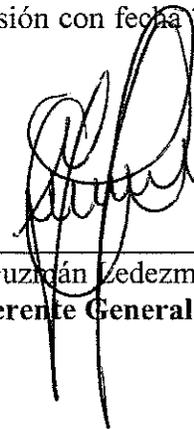
Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados para su emisión con fecha 30 de enero del 2018.



Lic. Juan Carlos Corrales  
Contador



Lic. Patricia Lizano  
Auditor Interno



Mónica Guzmán Ledezma Mba  
Gerente General