

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

- *Estados financieros y opinión de los auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2018*
- *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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 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 PÚBLICOS AUTORIZADOS**

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2019

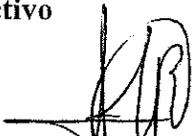


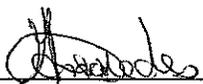
San José, Costa Rica 08 de febrero del 2019.

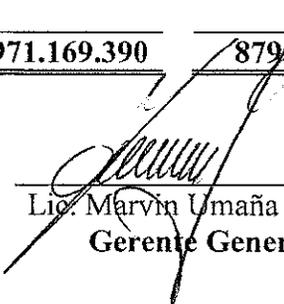
“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Disponibilidades	5a	53.209.178	71.515.548
Efectivo		450.000	465.000
Depósitos a la vista entidades financieras del país		52.759.178	71.050.548
Inversiones en instrumentos financieros	5b	760.294.814	594.312.789
Inversiones mantenidas para negociar		73.959.280	109.790.487
Inversiones mantenidas para la venta		683.529.137	481.947.824
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros.		2.806.394	2.574.479
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		4.374.080	92.899.152
Comisiones por cobrar	5c	4.102.906	82.421.981
Otras cuentas por cobrar	5d	271.175	10.477.171
Bienes muebles e inmuebles	5e	42.523.579	31.346.200
Equipo y mobiliario		21.712.892	19.942.481
Equipo de computación		61.766.656	42.487.928
Vehículos		3.525.000	3.525.000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(44.480.969)	(34.609.209)
Otros activos		110.767.739	89.174.239
Gastos pagados por anticipado	5f	23.947.299	19.110.099
Anticipo a proveedores	5f	80.295	563.215
Otros gastos pagados por anticipado	5f	2.728.221	2.744.375
Activos intangibles	5f	4.658.323	5.552.729
Otros activos restringidos	5g	79.353.602	61.203.822
Total activo		971.169.390	879.247.928


 Lic. Silvia Elena-Leal Bolaños
Contador


 Lic. Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno


 Lic. Marvin Umaña Blanco
Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
BALANCES DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar y provisiones	5i	108.311.222	230.819.497
Cuentas y comisiones por pagar diversas		108.311.222	230.819.497
Total de Pasivos		108.311.222	230.819.497
Patrimonio			
Capital social	5l	50.000.000	50.000.000
Capital pagado		50.000.000	50.000.000
Ajustes al patrimonio	5m	(1.961.337)	(1.380.568)
Ajustes al valor de los activos		(1.961.337)	(1.380.568)
Reservas patrimoniales	5n	10.000.000	10.000.000
Reserva legal		10.000.000	10.000.000
Resultado de ejercicios anteriores	5o	339.808.999	30.592.460
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		339.808.999	30.592.460
Resultado del periodo	5p	465.010.506	559.216.539
Utilidad Neta del periodo		465.010.506	559.216.539
Total Patrimonio		862.858.168	648.428.431
Total pasivo y patrimonio		971.169.390	879.247.928

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

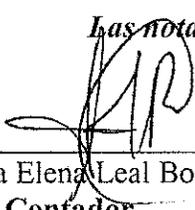

 Lic. Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

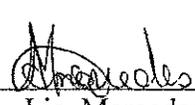

 Lic. Marvin Umaña Blanco
Gerente General

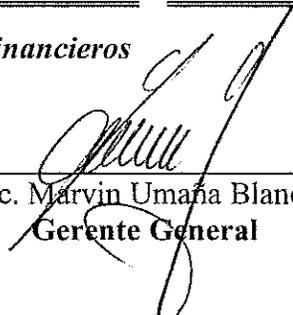
ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operativos diversos		2.661.677.391	2.718.349.092
Comisiones por colocación de seguros	5q	1.642.957.902	1.889.392.855
Comisiones por colocación de seguros - Otros	5q	935.933.666	776.995.013
Ingresos operativos varios	5r	82.785.823	51.961.224
Gastos operativos diversos	5s	93.122.400	109.716.855
Comisiones por servicios		81.292.140	98.456.984
Otros gastos operativos		11.830.260	11.259.871
Utilidad bruta por operación de seguros		2.568.554.991	2.608.632.237
Ingresos financieros		86.926.612	64.910.237
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	5t	29.841.919	23.047.083
Comisiones bancarias	5t	705.574	354.588
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo(UD)	5u	56.379.119	41.508.566
Gastos financieros	5v	25.184.301	14.325.356
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		25.184.301	14.325.356
Utilidad (pérdida) por operación de seguros		2.630.297.302	2.659.217.118
Gastos administrativos	5w	1.955.949.201	1.870.187.821
Gastos de personal		1.201.517.106	1.169.936.069
Gastos de servicios externos		448.193.138	390.488.246
Gastos de movilidad y comunicaciones		139.363.350	82.717.456
Gastos de infraestructura		74.382.394	80.364.562
Gastos generales		92.493.213	146.681.488
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros antes de imp.		674.348.101	789.029.297
Utilidad (pérdida) neta del periodo		674.348.101	789.029.297
Impuesto sobre la renta	5p	209.337.596	229.812.758
Utilidad (pérdida) neta del periodo		465.010.506	559.216.539

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Silvia Elena Leal Bolaños
Contador


 Lic. Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno


 Lic. Marvin Umaña Blanco
Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Utilidades Acumuladas	Utilidad del período	Total del Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50.000.000	10.000.000	(1.355.482)	179.155.360	350.554.760	588.354.638
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	---	---	(25.086)	---	---	(25.086)
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	50.000.000	10.000.000	(1.380.569)	30.592.459	559.216.539	648.428.431
Capitalización de utilidades del período	---	---	---	559.216.539	(559.216.539)	---
Resultado del período	---	---	---	---	465.010.506	465.010.506
Distribución de utilidades	---	---	---	(250.000.000)	---	(250.000.000)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta	---	---	(580.768)	---	---	(580.769)
Saldos al 31 de diciembre 2018	50.000.000	10.000.000	(1.961.337)	339.808.999	465.010.506	862.858.168

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

 Lic. Silvia Elena Leal Bolaños
Contador

 Lic. Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno

 Lic. Maryn Umana Blanco
Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

(San José, Costa Rica)

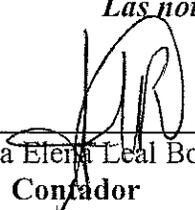
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

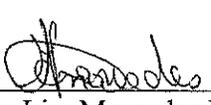
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

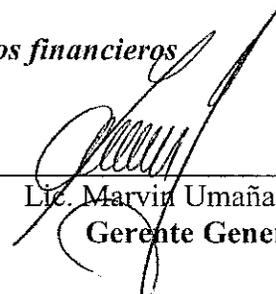
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	465.010.506	559.216.539
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Depreciación y amortización	9.871.759	7.138.055
Subtotal	9.871.759	7.138.055
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	78.319.075	42.067.181
Cuentas y productos por cobrar	10.205.996	(239.124)
Otros activos	(114.515.464)	2.855.017
Subtotal	(25.990.392)	44.629.074
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(29.586.310)	86.751.588
Subtotal	(29.586.310)	86.751.588
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	419.305.563	697.735.257
Flujo de Efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en Instr. financieros (exempto mantenidos para negociar)	(165.982.024)	(147.341.058)
Propiedad, Planta y Equipo	(21.049.139)	(16.109.984)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(187.031.163)	163.451.041
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento		
Ajustes al valor de los activos	(580.769)	(25.085)
Pago de dividendos	(250.000.000)	(499.117.660)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(250.580.769)	(499.142.745)
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(18.306.369)	35.141.471
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	71.515.548	36.374.077
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	53.209.178	71.515.548

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Silvia Elena Leal Bolaños
Contador


Lic. Mercedes Vega Meoño
Auditor Interno


Lic. Marvin Umaña Blanco
Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
(San José, Costa Rica)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2018
(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 General 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 corresponsalia 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 2018 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 68 funcionarios administrativos.

Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2018 no cuenta con cartera de crédito.

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

a) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en la Gaceta No.226 del 22 de noviembre del 2002. Conforme el artículo 3 del Reglamento, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el

Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho Reglamento. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada. La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados requerirá de la autorización previa del CONASSIF.

b) Moneda extranjera.

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

c) Disponibilidades

Las actividades de operación de estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a las 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 2018, 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:

Activo	Vida útil
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 2017 y la del periodo actual.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos.

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

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

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

k) Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período 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 2018, después de impuestos es de ¢ 93.002 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 2018 no hay activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera

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

	Detalle	Moneda	Monto
Disponibilidades		US\$	54.534
Inversiones		US\$	720.821
Comisiones por cobrar		US\$	2.284
Depósitos en garantía		US\$	134.536
Otros gastos pagados por anticipado		US\$	4.005
Saldo neto (posición activa)		US\$	<u>916.180</u>

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

Nota 5. Composición de los rubros de estados financieros.

5a- Disponibilidades.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Efectivo</u>	450.000	465.000
Dinero en cajas y bóvedas	450.000	465.000
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>	52.759.178	71.050.548
Cuentas corrientes y dep. a la vista en bancos comerciales del estado	52.759.178	71.050.548
Disponibilidades	<u>53.209.178</u>	<u>71.515.548</u>

5b- Inversiones en instrumentos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i><u>Inversiones mantenidas para negociar</u></i>	73.959.280	109.790.487
Participaciones fondos inversión CRC	37.834.564	53.778.442
Participaciones fondos inversión USD	36.124.717	56.012.045
<i><u>Inversiones disponibles para la venta</u></i>		
<i><u>Inst. financieros del sector público no financiero del país - recursos p.</u></i>	683.529.137	481.947.823
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	71.275.000	61.260.000
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(1.034.053)	(786.492)
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(246.547)	(287.507)
Valor adquisición de inst. financieros en el sector público no financiero	200.468.004	160.988.799
Amortización de Prima sobre Instrumentos financieros	(5.815.876)	(2.965.226)
Ajuste por valuación de inst. financieros en entidades financieras del país	(1.333.991)	(650.160)
Operaciones de reporto tripartito CRC	215.517.432	100.486.246
Operaciones de reporto tripartito USD	204.699.169	163.902.163
<i><u>Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos</u></i>		
<i><u>Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros</u></i>	2.806.396	2.574.479
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.291.662	1.350.610
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.514.734	1.223.869
<i>Total Inversiones en instrumentos financieros</i>	760.294.814	594.312.789

Al 31 de diciembre del 2018, el portafolio de inversiones se conforma de la siguiente forma:

Instrumento	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cupón	Precio compra	Valor facial	Principal	Valor de mercado
Mercado Local Colones (Sector Público)							
BPDC-bpd10	20/12/2018	16/02/2019	9.10%	100.15	10,000,000	10,015,000	10,007,000
MUNSJ-bomd	29/09/2014	15/12/2019	8.45%	102.10	60,000,000	61,260,000	59,987,400
Total					70,000,000	71,275,000	69,994,400
Intereses acumulados							
Mercado Local Dólares (Sector Público)							
G-TP\$	15/06/2016	22/05/2019	4.37%	100.80	70,000	70,560	69,821
G-TP\$	09/06/2016	20/11/2019	4.60%	101.23	112,000	113,378	111,458
FPTG BPGD\$	02/11/2016	18/12/2019	9.48%	112.88	85,000	95,948	87,758
FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.06%	108.40	4,000	4,336	3,919
G-tp\$	04/07/2018	20/05/2019	4.37%	101.15	40,000	40,460	39,898
ICE bic6\$	04/12/2018	13/02/2019	5.5%	100.07	7,000	7,005	7,003
Total					\$ 318,000	331,687	319,857
Intereses acumulados							1,465
Total Colonizado					¢ 192,196,020	200,468,306	194,203,320

Garantía	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Rendimiento	Precio compra	Monto pagado	Principal	Intereses	Monto por recibir
Recompras (inversionista dólares)								
G-TPTBA	12/11/2018	15/02/2019	3.36%	100	106,604	106,604	481	107,536
ICE-BIF4	26/11/2018	28/01/2019	3.50%	100	24,931	24,931	84	25,155
G-TP\$	07/12/2018	03/03/2019	3.50%	100	117,005	117,005	269	118,026
G-TP\$	07/12/2018	12/03/2019	3.50%	100	90,148	90,148	207	90,969
Total					\$ 338,687	338,687	1,042	341,687
Total colonizado					¢ 204,699,036	204,699,169	629,551	206,512,206
Recompras (inversionista colones)								
BPDC bpx7c	13/12/2018	12/03/2019	5.60%	100	90,526,449	90,526,449	250,189	91,777,395

Garantía	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Rendimiento	Precio compra	Monto pagado	Principal	Intereses	Monto por recibir
MUNSJ bome	19/10/2018	24/01/2019	6.15%	100	21.086.464	21.086.464	259.184	21.430.860
G-TP	21/12/2018	22/02/2019	5.50%	100 ¢	103.904.519	103.904.519	156.483	104.890.360
Total					215.517.432	215.517.432	665.856	218.098.615
Fondos								
SAMA- liq \$	30/11/2018	31/12/2018	2.61%	\$			271.728	59.770
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢				36.124.716
SAMA- liq Col.	30/11/2018	31/12/2018	4.16%	¢			49.387.055	37.834.564
Total inversión en fondos de inversión abiertos				¢				73.959.280
Total inversión en instrumentos				¢				760.294.814

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	Principal	Valor de mercado
MUNSJ-bomd	29/09/2014	15/12/2019	8.50%	102.10	60.000.000	61.260.000	60.398.500
Total					60.000.000	61.260.000	60.398.500
Intereses acumulados							
G-TP\$	09/06/2017	20/11/2019	4.60%	101.23	112.000	113.378	113.410
G-TP\$	15/06/2017	25/05/2019	4.37%	100.80	70.000	70.560	68.801
FPTG BPGD\$	02/11/2017	18/12/2019	9.48%	112.88	85.000	95.948	92.641
FTCB bft20	29/09/2011	06/01/2020	7.06%	108.40	4.000	4.336	4.217
Total				\$	271.000	284.222	279.069
Intereses acumulados							
Total Colonizado				¢	153.499.820	160.988.799	158.070.263

Garantía	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Rendimiento	Precio compra	Monto pagado	Principal	Intereses	Monto por recibir
<u>Recompras (inversionista dólares)</u>								
G-TP	13/10/2018	12/01/2018	2.15%	100	75,336	75,336	351	75,740
G-TPTBA	15/11/2018	13/02/2018	2.05%	100	102,287	102,287	264	102,803
G-TP	15/11/2018	13/02/2018	2.25%	100	111,742	111,742	316	112,362
Total				\$	289,365	289,365	931	290,904
Total colonizado				¢	163,902,163	163,902,163	527,253	164,773,951
<u>Recompras (inversionista colones)</u>								
MUNSI - bome	20/10/2018	18/01/2018	5.00%	100	20,742,872	20,742,872	204,660	20,998,697
BPx7c	27/09/2018	09/01/2018	4.50%	100	79,743,375	79,743,375	933,450	80,765,257
Total					100,486,247	100,486,247	1,138,110	101,763,954
Fondos								
SAMA- liq \$	30/11/2018	31/12/2018	1.71	\$			76.843	98.888
Total F.I. \$, convertido a ¢				¢				56.012.045
SAMA- liq Col.	30/11/2018	31/12/2018	3.55	¢			19.461.974	53.778.442
Total inversión en fondos de inversión abiertos				¢				109.790.487
Total inversión en instrumentos				¢				594.312.789

5c- Comisiones y servicios por cobrar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instituto Nacional de Seguros	---	46.658.505
Assa	---	2.532.824
Mapfre	---	633.624
Qualitas	---	902.798
Pan American Life	---	19.500.088
Marsh	---	2.259.495
Interproteccion	---	1.308.401
Aseguradora del Istmo	---	2.238.142
Grupo aduanero tropical	---	97.736
BMI	---	1.066.778
Lafise	---	733.733
Sagicor	1.380.493	1.306.305
Bayer S.A.	1.422.156	---
Bayer Business Services	1.300.257	---
Grupo Proval	---	3.183.552
<u>Comisiones por cobrar</u>	<u>4.102.906</u>	<u>82.421.981</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Antes de 30 días	2.722.412	74.266.492
Hasta 30 días	---	---
Hasta 60 días	---	1.565.558
Hasta 270 días	---	6.589.931
Despues de 270 días	1.380.493	---
	<u>4.102.906</u>	<u>82.421.981</u>

5d- Cuentas y productos por cobrar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Varios	537.560	2.272.255
Consol	---	8.000.000
Empleados	80.473	1.923
Directores	(346.858)	202.993
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	<u>271.175</u>	<u>10.477.171</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo y mobiliario	21.712.892	19.942.481
Equipo de computación	61.766.656	42.487.928
Vehículos	3.525.000	3.525.000
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(44.480.969)	(34.609.2909)
<u>Bienes muebles e inmuebles</u>	<u>42.523.579</u>	<u>31.346.200</u>

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

2018

	<u>Equipo y Mobiliario</u>	<u>Equipo Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al 31 de diciembre del 2017	19.942.481	42.487.928	3.525.000	65.955.409
Adiciones	1.771.411	23.264.584	---	25.034.995
Ajustes	---	(3.985.856)	---	(3.985.856)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>21.712.892</u>	<u>61.766.656</u>	<u>3.525.000</u>	<u>87.004.548</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del 2017	11.075.179	22.314.447	1.219.583	34.609.209
Depreciación del año	1.762.452	7.756.807	352.500	9.871.759
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>12.837.631</u>	<u>30.071.254</u>	<u>1.572.083</u>	<u>44.480.759</u>
Total Neto	<u>8.875.261</u>	<u>31.695.402</u>	<u>1.952.917</u>	<u>42.523.579</u>

2017

	<u>Equipo y Mobiliario</u>	<u>Equipo Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
Costo				
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
Retiros	(1.418.206)	(2.200.105)	---	(3.618.311)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>19.942.481</u>	<u>42.487.928</u>	<u>3.525.000</u>	<u>65.955.409</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del 2015	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
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>11.075.179</u>	<u>22.314.447</u>	<u>1.219.583</u>	<u>34.609.209</u>
Total Neto	<u>8.867.302</u>	<u>20.173.481</u>	<u>2.305.417</u>	<u>31.346.199</u>

5f- Otros activos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos pagados por anticipado</u>	<u>26.755.815</u>	<u>22.417.689</u>
Póliza de seguros pagada por anticipado	23.947.299	19.110.099
Anticipos a proveedores	80.295	563.215
Otros gastos pagados por anticipado	2.728.221	2.744.375
<u>Activos intangibles</u>	<u>4.658.323</u>	<u>5.552.729</u>
Valor de adquisición del software	24.136.141	23.206.607
Amortización acumulada de software adquirido	(19.477.818)	(17.653.878)

5g- Otros activos restringidos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Racsa	266.000	266.000
English to go limitada	---	164.262
INS Marchamos	---	---
Scotia Leasing (contratos de arrendamiento operativo) 5h	57.148.245	55.538.140
Arrendadora Cafsa (contratos de arrendamiento operativo) 5h	21.939.357	5.235.420
<u>Otros activos restringidos</u>	<u>79.353.602</u>	<u>61.203.822</u>

5h- Contratos de arrendamiento operativo

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

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

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	1.095	19.600
Scotia Leasing	17538	07/09/2015	09/09/2019	48	93.668	1.337	20.000
Scotia Leasing	17532	03/09/2015	03/09/2019	48	43.288	915	9.243
Cafsa	6526	11/06/2018	11/06/2022	48	89.000	1.613	16.300
Cafsa	5215	09/09/2016	09/10/2020	48	79.000	1.304	20.000
Scotia Leasing		28/09/2018	03/10/2022	48	56.650	1.118	6.450

Arrendante	Contrato	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto Contrato	Cuota mensual	Depósito USD
Scotia Leasing				48	120.500	---	5.000
Scotia Leasing	25805	10/08/2018	10/08/2022	48	29.933	571.	5.786
Scotia Leasing	25804	13/08/2018	13/08/2022	48	50.000	987	11.218
Scotia Leasing	25806	10/08/2018	10/08/2022	48	44.000	869	8.800
Scotia Leasing	25748	10/08/2018	09/08/2022	48	60.700	869	12.140
							\$ 134.537

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.

	2018	2017
Aportaciones patronales por pagar	16.730.658	15.666.800
Impuestos retenidos a empleados por pagar	3.909.521	6.889.679
Aportaciones laborales retenidas por pagar	6.868.241	6.278.018
Otras retenciones a terceros por pagar	5.894.822	7.408.631
Aguinaldo acumulado por pagar	5.289.027	4.954.611
Provisiones	45.849.293	62.282.975
Otras cuentas y comisiones por pagar	12.482.079	7.458.442
Impuesto sobre la renta por pagar	5.519.287	118.916.413
Retenciones a empleados por orden judicial	396.983	202.081
Impuestos Retenidos a Proveedores	5.371.311	761.528
<u>Cuentas y comisiones por pagar diversas</u>	<u>108.311.222</u>	<u>230.819.497</u>

5j- Obligaciones con asegurados agentes e intermedios

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 no existen obligaciones.

5k- Vencimientos de activos y pasivos

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

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5	Total
ACTIVO						
Disponibilidades	53.209.178	---	---	---	---	53.209.178
Inversiones mantenidas para la negociar	73.959.280	---	---	---	---	73.959.280
Inversiones mantenidas para la venta	31.093.464	403.362.728	186.716.965	62.355.980	---	683.529.137

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5	Total
Productos por cobrar en instrumentos financieros	---	2.806.396	---	---	---	2.806.396
Comisiones por cobrar	2.722.412	---	1.380.493	---	---	4.102.906
Otras cuentas por cobrar	537.560	---	80.473	(346.858)	---	271.175
Total activos	161.521.895	406.169.124	188.177.931	62.009.122	---	817.878.072
PASIVO						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	51.653.616	---	214.626.622	---	---	266.280.238
Provisiones	---	---	45.849.293	---	---	45.849.293
Total pasivos	51.653.616	---	260.475.915	---	---	312.129.531
Posición	109.868.279	406.169.124	72.297.984	62.009.122	---	505.748.541

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.

	2018	2017
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.

	2018	2017
Ajustes al valor de los activos	¢ (1.961.337)	(1.380.568)

5n- Reservas patrimoniales.

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

	2018	2017
Reserva legal	¢10.000.000	¢ 10.000.000

5o- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

Está compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades de ejercicios anteriores	339.808.999	30.592.460

5p- Impuesto sobre la renta.

En el reglamento denominado “Disposiciones generales plan de cuentas para las entidades de seguros”, artículo 6 del Capítulo III, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiera, establece el cierre del periodo contable el 31 de diciembre de cada año, para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE.

Por la actividad de ASPROSE la tasa correspondiente al pago de impuestos sobre la renta es del 30%.

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta de operación de seguros	674.348.101	789.029.297
Más (menos) el efecto impositivo sobre:		
Gastos no deducibles (5w)	53.285.804	---
Ingresos no gravables	(29.841.919)	(22.986.772)
Base imponible	697.791.986	766.042.525
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	209.337.596	229.812.758
Retenciones 2%	31.458.741	4.319.700
Anticipo de renta	172.359.568	106.576.644
Impuesto de renta por pagar (Nota 5i)	5.519.287	118.916.413
Utilidad del periodo después de impuestos	<u>465.010.506</u>	<u>559.216.539</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto de la renta presentadas por la compañía, por los últimos cuatro años.

5q- Ingresos por operaciones de seguros.

Está compuesto por los ingresos facturados por concepto de comisiones ganadas al Instituto Nacional de Seguros, Aseguradoras y otros ingresos operativos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por colocación de seguros	2.578.891.568	2.666.387.868

5r- Otros Ingresos Operativos.

Está compuesto por los otros ingresos varios.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operativos varios	82.785.823	51.961.224

5s- Gastos Operativos Diversos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por colocación de seguros	81.292.140	98.456.984
Donaciones	800.000	1.000.000
Patentes	10.084.069	9.302.684
Otros impuestos pagados en el país	516.183	130.842
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	430.008	826.345
Gastos Operativos Diversos	93.122.400	109.716.855

5t- Ingresos financieros.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos por inversiones en instrumentos f.	30.547.493	23.401.671

5u- Ganancias por diferencia cambiario.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos f.	56.379.119	41.508.566

5v- Gastos financieros.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdidas por diferencial cambiario y u. de desarrollo (UD)	25.184.301	14.325.356

5w- Gastos de Administración:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Personal	1.201.517.106	1.169.936.069
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	750.577.164	713.065.534
Remuneraciones a directores y fiscales	40.392.043	34.359.974
Viáticos	10.668.333	3.211.924
Décimo tercer sueldo	68.752.671	86.094.876
Vacaciones	4.650.848	1.888.650
Incentivos	32.361.446	4.139.595
Gastos representación fija	18.266.681	34.671.979
Gasto por aporte auxilio cesantía	26.053.838	35.229.367
Cargas sociales patronales	199.011.267	188.235.657
Refrigerios	3.333.973	4.748.824
Vestimenta	1.072.570	10.393.985
Capacitación	6.858.795	26.877.938
Seguros para el personal	21.782.309	24.693.317
Otros gastos de personal	7.735.167	2.324.449
Gastos por Servicios Externos	448.193.138	390.488.246
Servicios de seguridad	919.486	508.785
Asesoría Jurídica	265.000	---
Consultoría externa	446.889.587	389.755.650
Servicios de mensajería	119.066	223.811
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	139.363.350	82.717.456
Pasajes y fletes	7.128.570	7.228.362
Seguros sobre vehículos	6.248.106	8.079.716
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	8.513.937	7.077.033
Alquiler de vehículos	62.700.054	7.864.194
Depreciación de vehículos	352.500	352.500
Teléfonos, télex, Fax	16.512.820	14.368.420
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	37.907.363	37.747.231
Gastos de Infraestructura	74.382.394	80.364.562
Mant. rep. inmuebles, mob. Y equipo, excepto vehículos	31.879.797	14.056.229
Agua y energía eléctrica	9.005.303	7.006.141

	2018	2017
Alquiler de inmuebles	21.744.666	22.320.000
Alquiler de muebles y equipos	2.122.262	30.196.637
Dep. de inmuebles mob. y equipo excepto vehículos	9.630.367	6.785.555
Gastos Generales	92.493.213	146.681.488
Otros seguros	11.349.391	10.909.670
Papelería, útiles y otros materiales	5.950.995	24.845.403
Suscripciones y afiliaciones	11.279.861	1.244.870
Suscripción Microsoft licencia	---	3.116.245
Promoción y publicidad	7.545.151	39.468.787
Gastos de representación	23.290.140	33.740.476
Amortización de Software	1.823.792	3.437.972
Gastos generales diversos	32.250.883	28.932.629
Gastos por Material y Suministros	3.000	985.436
Total	1.955.949.201	1.870.187.821
	2018	2017
Gastos no Deducibles		
Provisión Aguinaldos	334.416	---
Timbre de educación y cultura	36.570	---
Otros gastos no deducibles	52.914.818	130.842
Total gastos no deducibles (5p)	53.285.804	130.842

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 2018 mantiene inversiones en títulos valores, cuya concentración se encuentra en el sector público no financiero.

- Riesgo de tipo de cambio

Al cierre del presente ejercicio contable, mantiene saldos en moneda extranjera en sus cuentas de bancos y a nivel de inversiones mantiene la distribución del portafolio de inversiones 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 2018 fueron aprobados para su emisión con fecha 30 de enero del 2018.