

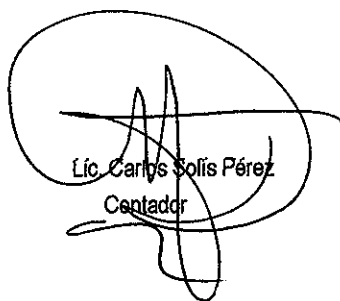
ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

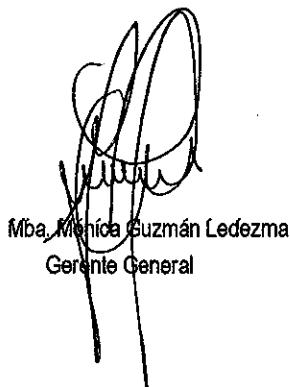
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el ejercicio comprendido del 01 de enero del 2011 al 30 de septiembre del 2011
 (expresados en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		1.131.917.198
Comisiones por colocación de seguros	8a	1.129.738.771
Ingresos operativos varios	8b	2.178.427
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	9a	66.063.472
Comisiones por servicios		16.673.759
Otros gastos operativos		49.389.713
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.065.853.726
INGRESOS FINANCIEROS		28.223.673
Ingresos Financieros por inversiones en Instrumentos Financieros	10a	15.153.734
Ganancias por Diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	10b	13.069.939
GASTOS FINANCIEROS	11a	11.019.029
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		11.019.029
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.083.058.370
GASTOS ADMINISTRATIVOS	12a	860.141.171
Gastos de personal		507.556.441
Gastos de servicios externos		198.304.600
Gastos de movilidad y comunicaciones		84.646.578
Gastos de infraestructura		37.630.854
Gastos generales		32.002.698
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.		222.917.199

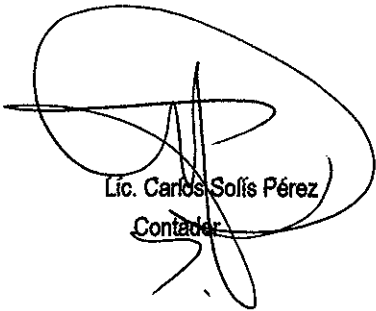

 Lic. Carlos Solís Pérez
 Contador


 Lic. Roy Padilla Cerdas
 Auditor Interno

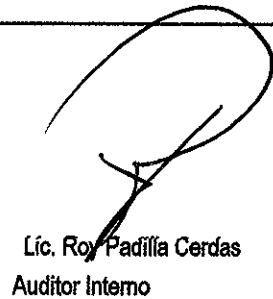

 Mba. Mónica Guzmán Ledezma
 Gerente General

ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO DEL 2011 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011
(EN COLONES SIN CENTIMOS)

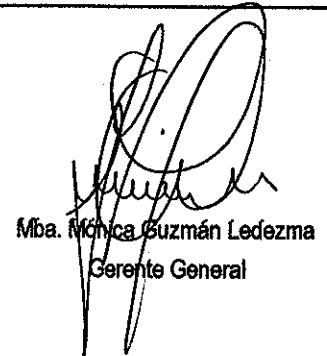
	30-Sep-11
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
<u>RESULTADO DEL PERIODO</u>	222.917.199
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u>	
Depreciación y amortización	2.466.172
Subtotal	2.466.172
<u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u>	
Créditos y avances de efectivo	1.873.167
Cuentas y productos por cobrar	-949.384
Otros activos	-19.898.788
Subtotal	-18.975.005
<u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u>	
Obligaciones a la vista y a plazo	-62.237.031
Otras cuentas por pagar y provisiones	59.919.771
Subtotal	-2.317.260
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u>	204.091.105
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u>	
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	-182.400.581
Equipo y mobiliario	-348.040
Equipo de computación	-3.812.408
Vehículos	-1.050.000
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-187.611.029
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u>	
<u>Ajustes al valor de los activos</u>	-531.149
<u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	15.948.928
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</u>	7.678.637
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u>	23.627.565



Lic. Carlos Solís Pérez
Contador



Lic. Roy Padilla Cerdas
Auditor Interno

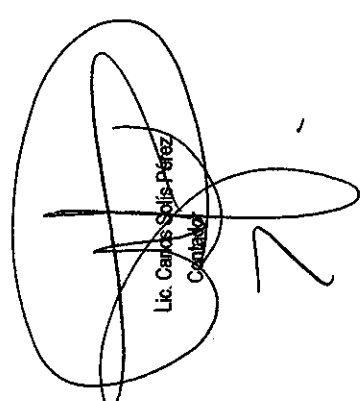


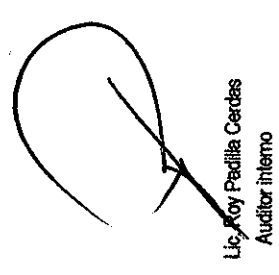
Mba. Mónica Buzmán Ledezma
Gerente General

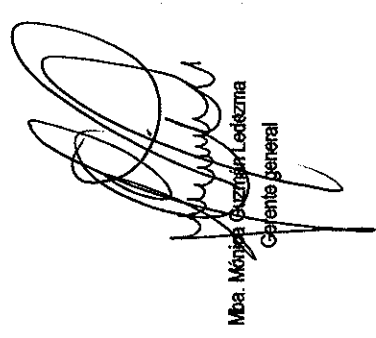
ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero del 2011 al 30 de septiembre del 2011
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Utilidades Acumuladas	Utilidad del periodo	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2010	50.000.000	5.000.000	5.657.420	274.360.970		335.018.390
Reserva legal		5.000.000		(5.000.000)		
Resultado del periodo					222.917.199	222.917.199
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta			(531.149)			(531.149)
Saldos al 30 de septiembre de 2011	50.000.000	10.000.000	5.126.271	269.360.970	222.917.199	557.404.440


 Lic. Carlos Solís-Pérez
 Contador


 Lic. Roy Padilla Cerdas
 Auditor interno


 Mba. Mónica Guzmán Ledezma
 Gerente general

Nota 1. Información General.

El 21 de noviembre de 1984 se constituyó en Costa Rica ASESORES PROFESIONALES EN SEGUROS, S.A., (ASPROSE) como una empresa de servicios de apoyo en las labores de intermediación de seguros. En el mes de junio del año 1997, ASPROSE firmó un contrato mercantil como Agencia Comercializadora de Seguros con el INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS y en el mes de febrero del año 2009, ASPROSE obtuvo la Licencia como Agencia de Seguros # SA-08-136 al amparo de lo dispuesto por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros #8653.

A partir del mes de junio del año 2011, la Agencia de Seguros ASPROSE, S.A., evolucionó a ASPROSE CORREDORA DE SEGUROS, S.A. y obtuvo la Licencia #.SC-11-108 por parte de la SUGESE.

Bajo esta nueva figura, se eliminó el contrato de exclusividad suscrito con el INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS 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 CORREDORA DE SEGUROS, S.A. 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 nos ha permitido tener la corresponsalía para manejar cuentas de los mejores corredores de seguros y reaseguros.

Su principal actividad es la intermediación de seguros.

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, 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.

Sobre este punto, 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 nuestros 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 de sus resultados.

Número de sucursales y agencias.

Al 30 de setiembre 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 de Asprose es de 54 funcionarios administrativos al 30 de Setiembre del 2011.

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

a). Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEM, SUGESE. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta No. 226 del 22 de noviembre del 2002.

Conforme el artículo 3 del Reglamento mencionado en el párrafo anterior, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por lo 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 del 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 NIF adoptadas que aplicaran los entes supervisados requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero(en adelante 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). Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

d). Unidad monetaria y regulaciones cambiarias.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga en Banco Central de Costa Rica al 30 de setiembre del 2011, el tipo de cambio se estableció en ¢508.36 y ¢519.87, 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). Propiedad, mobiliario y equipo y su depreciación.

Inmuebles, mobiliario y equipo se registran originalmente al costo. La depreciación sobre el mobiliario y equipo es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

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

g). Pasivos acumulados.

Requerimientos de la legislación laboral

- Aguinaldo

El pago de un doceavos 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

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 segundo año de operación bajo la nueva Ley de Seguros, no se revela la información comparativa, se presenta solamente la del periodo actual que comprende un periodo de 9 meses.

i). Reconocimiento de ingresos y gastos.

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y gastos.

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 continuara 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 del año 2011 es de ¢45.583. c/u.

o). Cambios en política 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 de ajuste se relación con cambios en políticas contables de periodos anteriores.

Los ajuste por cambios en la estimación sobre el riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se registran en resultados del periodo

p). Errores Fundamentales.

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

q). Impuesto sobre la renta e impuesto diferidos.

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

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

- Impuesto de la renta corriente: es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del ejercicio económico, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste sobre los impuestos por pagar con respecto de los años anteriores.
- Impuesto de renta diferido: es reconocido considerando las diferencia temporales entre el valor de según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas que se esperan será aplicadas las diferencia temporales cuando estas se reversen basados en la ley vigentes a la fecha de cierre del periodo correspondiente.

El impuesto de renta diferido se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades futuras estarán disponibles, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado al cierre de cada periodo contable y, reducido al momento en que se juzgue que probable que no se realicen de los beneficios relacionados con el impuesto.

r). Uso de estimaciones.

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las NIF, y en consecuencia incluyen cifra que están basadas en el mejor estimado u juicio de la administración. Los estimados hechos por la Administración incluyen entre otro, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, periodo de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podría 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 sin medidos al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos.

Posterior a la medición inicial todas las inversiones se ajusten 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.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer perdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse cargo a 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 previo 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 sujetos a restricciones.

Al 30 de setiembre del 2011 se mantiene los siguientes activos sujetos a restricciones. En las inversiones se encuentran los siguientes títulos que están pignorados como garantía de cumplimiento que ésta Agencia debe mantener con el Instituto Nacional de Seguros como garantía de cumplimiento del contrato de Entidades intermediarias de Seguros.

Instrumento	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Costo
TPS\$	26-08-2009	25-05-2016	\$53.035
TPS\$	03-01-2010	25-05-2016	\$55.375
TPS\$	12-04-2010	25-05-2016	<u>\$33.300</u>
			\$141.710
Tipo de cambio		508.37	
Total en colones			¢72.041.112

Nota 4. Posición Monetaria en Moneda Extranjera

Al 30 de setiembre del 2011 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

Detalle	Moneda	Monto
Activo	US\$	566.937
Pasivo	US\$	
Saldo neto	US\$	<u>566.937</u>

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

Nota 5. Composición de los rubros de estados financieros.

5a-Disponibilidades.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo cuando se requiera.

DISPONIBILIDADES	23.627.565
EFFECTIVO	20.172.108
Dinero en Cajas y Bóvedas	415.000
Efectivo en tránsito	19.757.108
DEPOSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS	3.455.457
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado	3.413.923
Cuentas corrientes Colones	2.374.866
Cuentas corrientes Dólares	1.039.057
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	41.534
Cuentas corrientes Colones	41.534

5b- Inversiones en instrumentos.

Son inversiones en el puesto de bolsa de Sama en títulos electrónicos en el sector público y privado en moneda nacional y extranjera

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	432.778.190
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	428.971.267
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	365.490.555
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero	72.000.000
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero	288.287.993
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en entidades financieras del país	1.621.400
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en entidades financieras del país	3.581.162
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios	63.480.712

Valor de adquisición de instrumentos financieros en entidades financieras del país	25.839.727
Valor de adquisición de instrumentos financieros en entidades financieras del país	37.640.985
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS F.	3.806.923
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	3.806.923
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.287.723
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	2.519.200

5c- Comisiones por cobrar.

Las cuentas por cobrar son de comisiones por cobrar del Instituto Nacional de Seguros

COMISIONES POR COBRAR	52.736.611
Comisiones por Colocación Seguros	52.736.611

5d- Cuentas y productos por cobrar.

Las cuentas y productos por cobrar están compuestas por cuentas por cobrar, empleados y clientes.

Otras cuentas por cobrar	10.900.944
Varios	76.389
Consultorías Consol	3.000.000
Empleados	95.226
Directores	7.466.037
Glaxo	263.292

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

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. 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.

Se considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

BIENES MUEBLES E INMUEBLES	12.259.749
EQUIPOS Y MOBILIARIO	12.494.988
Costo de equipos y mobiliario	12.494.988
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10.482.128
Costo de equipos de computación	10.482.128
VEHÍCULOS	1.050.000
Costo de vehículos	1.050.000
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)	-11.767.367
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-4.377.937
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-7.319.420
(Depreciación acumulada del costo de vehículos)	-70.010

5f- Otros activos.

Están compuestos por gastos pagados por anticipado, activos intangibles y activos restringidos, los cuales son los contratos de arrendamiento operativo con Scotia Leasing

OTROS ACTIVOS	111.698.486
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	49.022.535
Impuesto sobre renta pagado por anticipado	46.968.134
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.717.581
Otros gastos pagados por anticipado	336.820
ACTIVOS INTANGIBLES	6.293.301
Software en uso	6.293.301
Valor de adquisición del software	7.196.917
(Amortización acumulada de software adquirido)	-903.616
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	56.382.650
Depósitos en garantía	56.382.650
Depósitos efectuados en Scotia Leasing	56.382.650

Asprose mantiene vigente contratos 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 \$
Scotiabank	7630	31/08/2007	08/08/2012	60	19.650	392
Scotiabank	7632	31/08/2007	08/08/2011	48	38.500	878
Scotiabank	7735	25/09/2007	08/09/2011	48	55.400	1.346
Scotiabank	8030	29/11/2007	08/11/2012	60	29.500	570
Scotiabank	9581	18/03/2009	09/02/2013	48	72.350	1.928
Scotiabank	9590	25/03/2009	09/02/2012	34	32.128	904
Scotiabank	9901	11/09/2009	09/08/2014	60	34.850	829
Scotiabank	10543	26/05/2010	09/05/2013	36	17.483	463
Scotiabank	10719	30/07/2010	09/07/2014	48	30.359	760
Scotiabank	10825	24/08/2010	24/07/2014	48	30.359	776
Total					\$360.579	\$8.848

6- Pasivo

6a- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones:

Está compuesto por las obligaciones patronales de la compañía y las retenciones de la Asociación Solidarista.

Otras cuentas por pagar están compuestas de las cuentas por pagar a proveedores y Cuentas por pagar al INS de las primas en custodia del cierre de caja del día 30 de de setiembre del 2011.

PASIVO	86.597.106
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	86.597.106
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	86.597.106
Aportaciones patronales por pagar	13.440.588
Impuestos retenidos por pagar	2.094.640
Impuestos retenidos a empleados por pagar	2.094.640
Aportaciones laborales retenidas por pagar	440.973
Otras retenciones a terceros por pagar	3.532.379

Cumpleaños	62.500
Actividades Sociales	554.881
Retenciones Aseasprose	2.914.998
Aguinaldo acumulado por pagar	25.966.345
Otras cuentas y comisiones por pagar	41.122.181
Primas en Custodia	19.757.108
Varios	1.287.337
Banco Nacional	77.736
Estudios y Avalúos	6.175.000
Wilberth Retana	3.500.000
Montoya Retana y Asociados	10.325.000

7- Patrimonio

7a- 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

Capital pagado ordinario	50.000.000
--------------------------	------------

7b- Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al valor de los activos	5.126.271
---------------------------------	-----------

7c- Reservas patrimoniales.

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

Reserva legal	10.000.000
---------------	------------

7d- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

Esta compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores..

Utilidades de ejercicios anteriores	269.360.970
-------------------------------------	-------------

7e- Utilidad del periodo

Está compuesta por la utilidad Neta del período.

Utilidad Neta del período	222.917.199
---------------------------	-------------

8- Ingresos

Los ingresos se reconocen una vez emitida la factura por comisiones

8a- 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.

Comisiones por colocación de seguros	1.129.738.771
--------------------------------------	---------------

8b- Otros Ingresos Operativos.

Está compuesto por los ingresos varios.

Ingresos operativos varios	2.178.427
----------------------------	-----------

9- 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. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

9a- Gastos Operativos Diversos.

Está compuesto por los gastos operativos del período.

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	66.063.472
COMISIONES POR SERVICIOS	16.673.759
Comisiones por colocación de seguros	16.673.759
OTROS GASTOS OPERATIVOS	49.389.713
Donaciones	1.534.910

Patentes	5.249.726
Otros impuestos pagados en el país	22.208
Gastos Operativos Varios	42.582.869
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	203.031
Otros gastos operativos varios	42.379.838

10a- Ingresos financieros.

Están compuestos de los intereses ganados en inversiones.

Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades financieras	15.153.734
--	------------

10b- Ganancias por diferencia cambiario.

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

Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos f	13.069.939
---	------------

11a- Gastos financieros.

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

GASTOS FINANCIEROS	11.019.029
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	11.019.029
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	11.019.029

12a- Gastos de Administración.

Están compuesto de todos los gastos administrativos del período.

GASTOS DE ADMINISTRACION	860.141.171
GASTOS DE PERSONAL	507.556.441
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	328.692.534
Viáticos	3.724.172
Décimo tercer sueldo	28.444.241
Vacaciones	1.121.099
Gastos de representación fijos	7.407.892
Otras retribuciones	7.899.955

Cargas sociales patronales	98.412.834
Refrigerios	8.491.310
Vestimenta	5.760.881
Capacitación	3.137.991
Seguros para el personal	13.515.318
Otros gastos de personal	948.214

GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	198.304.600
Servicios de seguridad	2.983.000
Consultoría externa	162.671.196
Servicios Médicos	633.919
Servicios de mensajería	216.485
Otros servicios contratados	31.800.000
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	84.646.578
Pasajes y fletes	1.283.456
Seguros sobre vehículos	3.326.403
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	7.647.958
Alquiler de vehículos	44.744.876
Depreciación de vehículos	70.010
Teléfonos, télex, fax	6.678.054
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	20.895.821
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	37.630.854
Seguros sobre bienes	16.830
Mant. y rep. de inmuebles, mob. y equipo, excepto vehículos	9.954.083
Agua y energía eléctrica	5.075.430
Alquiler de inmuebles	13.195.575
Alquiler de muebles y equipos	6.992.774
Depreciación. de inmuebles mob y equipo excepto vehículos	2.396.162
GASTOS GENERALES	32.002.698
Otros seguros	2.416.395
Papelería, útiles y otros materiales	8.938.874
Suscripciones y afiliaciones	1.208.021
Promoción y publicidad	7.396.943
Amortización de Software	248.206
Gastos generales diversos	11.794.259

Nota 13. Administración integral de Riesgos

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

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

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

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

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

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

a) Riesgos de Crédito

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

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

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

b) Riesgo de liquidez

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

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

c) Riesgo de Mercado

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

- Riesgo sistemático

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

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de setiembre del 2011 mantiene inversiones en títulos valores, cuya concentración se encuentra en el sector público no financiero, diversificando entre títulos emitidos por Hacienda e ICE.

Riesgo de tipo de cambio

Al cierre del presente ejercicio contable, mantiene saldos mínimos en moneda extranjera en sus cuentas de bancos a nivel de inversiones mantiene la distribución del portafolio de inversiones 66% 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.

14- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.