

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

Informe del Auditor Independiente

A la Junta Directiva y a la Gerencia de
Lafise Sociedad Agencia de Seguros S.A.

Opinión Desfavorable (Adversa)

Hemos sido contratados para auditar los estados financieros de Lafise Sociedad Agencia de Seguros S.A. (la Compañía), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas de los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

En nuestra opinión, debido a la importancia del hecho descrito en el párrafo “Fundamento de la Opinión Desfavorable Adversa” los estados financieros adjuntos no expresan fielmente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, ni sus resultados y flujo de efectivo correspondiente al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Fundamento de la Opinión Desfavorable (Adversa)

Tal como se indica en la Nota 29, la Compañía ha iniciado un proceso de finalización de operaciones y cierre de la empresa. Al 31 de diciembre de 2018 los efectos de dicha situación no han sido determinados en los estados financieros, y los mismos se presentan bajo el supuesto de negocio en marcha.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las 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 desfavorable (adversa).

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo de la compañía sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros mencionados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services es un miembro de RSM International, RSM International es una red de firmas de contabilidad y consultoría independientes, y RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente, RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited, La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug, CONFIDENCIALIDAD: La información contenida en este documento es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal, RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información,

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando esa base, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo. Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión de proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del Auditor en 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, debida 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 NIA 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.

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un fraude material es mayor que el riesgo de no detectar un error material, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relacionadas hechas por la Administración
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relacionadas hechas por la Administración
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y, con base a la evidencia obtenida, si existe o no una incertidumbre material relativa a eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre las revelaciones respectivas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para modificar nuestra opinión.

*RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services es un miembro de RSM International, RSM International es una red de firmas de contabilidad y consultoría independientes, y RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente, RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este documento es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal. RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información.*

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o eventos futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Licda. Jeannina Zeledón Umaña
CPA No. 4008
27 de febrero del 2019
San José, Costa Rica



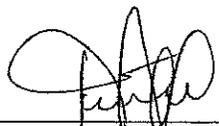
Póliza de fidelidad No.0116 FIG 7
Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2019
Timbre de ₡1,000 de Ley No.6663
Adherido y cancelado en el original

*RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services es un miembro de RSM International, RSM International es una red de firmas de contabilidad y consultoría independientes, y RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente, RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre, La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción, La red es administrada por RSM International Limited, La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug, **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este documento es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido, Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal, RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información,*

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo		
Disponibilidades		
Efectivo (Nota 4)	¢ -	¢ 70,000
Deposito a la vista en entidades financieras del país (Nota 4)	<u>4,034,148</u>	<u>39,248,008</u>
	4,034,148	39,318,008
Inversiones en instrumentos financieros		
Inversiones disponibles para la venta (Nota 5)	<u>70,583,140</u>	<u>74,304,644</u>
Instrumentos financieros vencidos y restringidos (Nota 5)	<u>26,394,604</u>	<u>27,894,604</u>
	96,977,744	102,199,248
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		
Comisiones por cobrar (Nota 6)	-	16,767,369
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (Nota 7)	-	367,012
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	<u>1,100</u>	<u>27,247,140</u>
	1,100	44,381,521
Bienes muebles e inmuebles		
Equipos y mobiliario (Nota 8)	<u>7,042,206</u>	<u>7,042,206</u>
Equipo de computación (Nota 8)	<u>29,492,672</u>	<u>29,492,672</u>
Bienes tomados en arrendamiento financiero (Nota 8)	<u>2,094,681</u>	<u>2,094,681</u>
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles) (Nota 8)	<u>(34,375,159)</u>	<u>(29,013,592)</u>
	4,254,400	9,615,967
Otros activos		
Gastos ganados por anticipado (Nota 9)	<u>47,575,766</u>	<u>42,646,775</u>
Cargos diferidos (Nota 10)	<u>28,579,833</u>	<u>3,679,323</u>
Depósitos en garantía	-	1,113,333
Activos intangibles	-	49,106
	<u>76,155,599</u>	<u>47,488,537</u>
Total activo	¢ <u>181,422,991</u>	¢ <u>243,003,281</u>
Pasivo		
Cuentas por pagar y provisiones		
Cuentas y comisiones por pagar diversas (Nota 11)	¢ <u>21,259,849</u>	¢ 54,414,098
Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas (Nota 11)	<u>30,268,779</u>	<u>43,211,937</u>
Total pasivo	<u>51,528,628</u>	<u>97,626,035</u>
Patrimonio		
Capital social y capital mínimo funcionamiento		
Capital pagado (Nota 13)	<u>126,322,760</u>	<u>126,322,760</u>
Reservas patrimoniales		
Reserva legal (Nota 13)	<u>5,463,460</u>	<u>5,463,460</u>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	<u>13,591,022</u>	<u>39,507,127</u>
Resultados del periodo		
Utilidad neta del periodo (Nota 14)	<u>(15,482,879)</u>	<u>(25,916,101)</u>
Total patrimonio	<u>129,894,363</u>	<u>145,377,246</u>
Total pasivo y patrimonio	¢ <u>181,422,991</u>	¢ <u>243,003,281</u>


Luis Diego Sáenz
Contador


Marianela Monge
Auditora Interna


Patricia Johanning
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)

Estado de Resultados Integral

Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en colones costarricenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros		
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ 69,853	¢ 55,372
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	80,542	7,548,009
Otros ingresos financieros (Nota 15)	<u>2,368,603</u>	<u>4,297,640</u>
	2,518,998	11,901,021
Gastos financieros		
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas	-	-
Perdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	5,634,981	72,446
Otros gastos financieros	<u>65,755</u>	<u>88,819</u>
	5,700,736	161,265
Utilidad (pérdida) resultado financiero	(3,181,738)	11,739,756
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por servicios (Nota 16)	239,691,545	420,806,556
Otros ingresos operativos	<u>8,640,846</u>	<u>38,725,512</u>
	248,332,391	459,532,068
Gastos operativos diversos		
Comisiones por servicios (Nota 17)	107,530,887	213,555,114
Otros gastos operativos (Nota 18)	<u>47,238,265</u>	<u>98,297,454</u>
	154,769,152	311,852,568
Gastos de administración		
Gastos personales (Nota 19)	66,187,644	138,251,361
Gastos por servicios externos (Nota 20)	10,570,097	9,436,870
Gastos por movilidad y comunicaciones	2,314,930	6,920,181
Gastos de infraestructura (Nota 21)	20,925,609	11,022,664
Gastos generales	<u>5,866,100</u>	<u>19,704,281</u>
	105,864,380	185,335,357
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros	(15,482,879)	(25,916,101)
Utilidad (pérdida) neta antes del impuesto y participaciones	(15,482,879)	(25,916,101)
Impuestos y participaciones sobre utilidad		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 12)	-	-
Utilidad (perdida) neta del periodo	<u>¢ (15,482,879)</u>	<u>¢ (25,916,101)</u>


 Luis Diego Sáenz
 Contador


 Marianela Monge
 Auditora Interna


 Patricia Johanning
 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

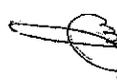
Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)

Estado de Cambio en el Patrimonio

Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en colones costarricenses)

	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2016	¢ 25,500,000 ¢	5,463,460 ¢	141,570,333 ¢	172,533,793
Ajustes a periodos anteriores	-	-	(1,240,450)	(1,240,450)
Utilidad neta del año	-	-	(25,916,101)	(25,916,101)
Capitalización de utilidades	<u>100,822,760</u>	-	<u>(100,822,760)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	126,322,760	5,463,460	13,591,022	145,377,242
Utilidad neta del año	-	-	(15,482,879)	(15,482,879)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 126,322,760 ¢	5,463,460 ¢	(1,891,857) ¢	129,894,363


 Luis Diego Sáenz
 Contador

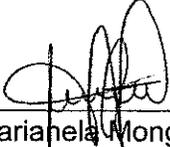

 Marianela Monge
 Auditora Interna


 Patricia Johanning
 Representante Legal

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.**(Compañía costarricense)****Estado de Flujo de Efectivo****Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018**

(Expresado en colones costarricenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	¢ (15,482,879)	¢ (25,916,101)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciación y amortización	<u>5,361,566</u>	<u>4,498,635</u>
	5,361,566	4,498,635
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	16,767,369	(7,034,936)
Cuentas y productos por cobrar	27,613,052	4,151,411
Otros activos	<u>(28,667,062)</u>	<u>(3,459,244)</u>
	15,713,359	(6,342,769)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	(33,154,250)	10,907,358
Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas	(12,943,159)	(49,199,228)
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>-</u>	<u>(6,463,028)</u>
	(46,097,408)	(44,754,898)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(40,505,362)	(72,515,133)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	5,221,503	91,882,701
Equipo y mobiliario	-	(1,575,740)
Equipo de computación	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	5,221,503	90,306,961
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(35,283,860)	17,791,828
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>39,318,008</u>	<u>21,526,180</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>¢ 4,034,148</u>	<u>¢ 39,318,008</u>


Luis Diego Sáenz
Contador
Mariahela Monge
Auditora Interna
Patricia Johanning
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

1. Entidad que reporta

Domicilio y forma legal

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (Lafise Agencia) es una compañía costarricense constituida el 03 de mayo de 1995 bajo las Leyes de la República de Costa Rica, posteriormente recibió autorización de operar en el mercado de seguros el 01 de enero de 2008 con la licencia SA-08-160, mediante el oficio SGS-R-013-2008 según resolución emitida por la Superintendencia General de Seguros.

El domicilio legal de La Compañía es San Pedro de Montes de Oca, de la rotonda de la Fuente de la Hispanidad, 100 metros este, San José.

País de constitución

Lafise Agencia se constituyó de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica.

Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

Su actividad principal lo constituyen la prestación de todo tipo de servicios propios de intermediación de seguros, incluyendo pero no limitando a las actividades de comercialización de productos de las diferentes líneas de seguros y los servicios de soporte o asistencia requeridos por los asegurados o beneficiarios de los contratos de seguros para el ejercicio de los derechos u obligaciones derivados de los mismos, todo lo anterior de conformidad con lo que establezca la legislación y normativa vigente.

Número de sucursales y agencias

Lafise Agencia al día actual no posee sucursales en el territorio nacional.

Dirección del sitio Web

La información de Lafise Agencia se encuentra en la dirección electrónica en el sitio www.lafise.fi.cr.

Número de empleados al final del período

Al 31 de diciembre de 2018, Lafise Agencia no cuenta con funcionarios, 11 funcionarios en diciembre de 2017.

2. Base de preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Mediante los artículos 8 y 12 de las actas de las sesiones 639-2007 y 640-2007, respectivamente, celebradas el 9 de abril de 2007, CONASSIF, aprobó el Plan de Cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros homologado, el cual entró a regir a partir del 1 de enero de 2008. El Modelo 1a se adiciona al Anexo 1, según artículo 13, numeral 1, del acta de la sesión 811-2009, del 2 de octubre de 2009, publicado en La Gaceta 202 del 19 de octubre de 2009. Rige a partir de su publicación.

Bases de medición

Los estados financieros se presentan sobre la base del costo amortizado o costo histórico, excepto las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable.

2. Base de preparación de los estados financieros (continúa)

Moneda funcional y de presentación

La Compañía ha definido que el colón costarricense es su moneda funcional, la cual es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Los estados financieros están expresados en colones de Costa Rica, conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas de SUGESE, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio para el cierre se estableció en ¢604.39 y ¢611.75 (¢566.42 y ¢572.56 en diciembre de 2017), por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten. Las principales áreas sujetas a estimaciones y supuestos corresponden a:

- la determinación de las vidas útiles de los activos fijos,
- la determinación del impuesto sobre la renta corriente
- la determinación del valor razonable de los activos financieros.

Período contable

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas los 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. Se revela información comparativa del periodo 2018 contra el periodo 2017.

Reconocimiento de ingresos y gastos

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y/o se recibe el servicio, y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

3. Resumen de las políticas de contabilidad más importante

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio 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 por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ingresos o gastos por diferencial cambiario y US dólares. Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el periodo de 12 meses terminado el 31 de diciembre de 2018, se generaron pérdidas netas por diferencial cambiario por ¢5.554.439. Estas cifras se presentan en el estado de resultados.

3. Resumen de las políticas de contabilidad más importante (continúa)

Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: efectivo e inversiones en instrumentos financieros, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Inversiones en instrumentos financieros

Inicialmente las inversiones son registradas al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos. Posterior a la medición inicial la Compañía procede de la siguiente forma:

a) Valores disponibles para la venta

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia General de Seguros, la compañía clasifica sus inversiones como disponibles para la venta. Conforme a la norma contable, estos valores se presentan a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor.

b) Instrumentos financieros vencidos y restringidos

Los instrumentos financieros vencidos y restringidos, corresponden a inversiones en certificados en colones y US dólares a plazo fijo en garantía de cumplimiento y participación en el Instituto Nacional de Seguros para funcionar según las disposiciones del contrato de entidades intermediarias de seguros.

Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Lafise Agencia considera efectivo, el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y equivalentes de efectivo.

Comisiones por cobrar

Las comisiones por cobrar corresponden a saldos registrados a su valor de costo que se asemeja al valor razonable, y son generados por las actividades de comercialización de seguros de la Agencia.

Bienes Muebles e Inmuebles

Los activos incluidos en la cuenta de bienes muebles e inmuebles, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta y a las tasas de depreciación establecidas por el Ministerio de Hacienda, por medio del Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta. Las tasas de depreciación anual correspondientes son:

- Equipos y mobiliario y equipo 10%
- Mejoras a la propiedad arrendada 20%

Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando Lafise Agencia tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidación en una base neta.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

3. Resumen de las políticas de contabilidad más importante (continúa)

Reserva legal

Lafise Agencia de conformidad con la legislación costarricense, asigna el 5% de la utilidad neta del año para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

Deterioro de activos

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final. Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, el efectivo y los equivalentes de efectivo están constituidos por saldos en efectivo en cajas y bancos, el cual se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	¢ -	¢ 70,000
Depósitos a la vista	<u>4,034,148</u>	<u>39,248,008</u>
	<u>¢ 4,034,148</u>	<u>¢ 39,318,008</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

Inversiones disponibles para la venta:

Al 31 de diciembre de 2018, las "Inversiones disponibles para la venta", corresponden a inversiones en certificados en colones y US dólares a plazo fijo en Banco LAFISE, por un monto de ¢137.973 (¢47.004.643 en diciembre de 2017), con diversas modalidades de pago de cupones mensuales y ¢70.445.167 corresponden a un bono del Gobierno de Costa Rica (¢27.300.000 a diciembre de 2017).

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

5. Inversiones en instrumentos financieros (continúa)

	<u>A la vista</u>	<u>3 meses</u>	<u>6 meses</u>	<u>9 meses</u>	<u>12 meses</u>	<u>Total</u>
2018						
Colones						
Tasas de interés		7.17%	7.28%	5.79%	6.30%	
Productos Inversiones	¢ 1,093,267	¢ 69,351,900	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,093,267
						¢ 69,351,900
	<u>¢ 1,093,267</u>	<u>¢ 69,351,900</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 70,445,167</u>
Dólares						
Tasas de interés		2.82%	1.46%	2.82%	Entre 3.61% y 4.72%	
Productos Inversiones	\$ 137,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 137,973
						-
	<u>\$ 137,973</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,973</u>
	<u>¢ 1,231,240</u>	<u>¢ 69,351,900</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 70,583,140</u>
2017						
Colones						
Tasas de interés		7.17%	5.76%	5.79%	6.30%	
Productos Inversiones	¢ 364	¢ 27,300,000	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 364
						27,300,000
	<u>¢ 364</u>	<u>¢ 27,300,000</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 27,300,364</u>
Dólares						
Tasas de interés			4.61%	2.82%	Entre 3.61% y 4.72%	
Productos Inversiones	\$ 376,018	\$ -	\$ 3,963,694	\$ 42,664,567	\$ -	\$ 376,018
						46,628,261
	<u>\$ 376,018</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,963,694</u>	<u>\$ 42,664,567</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 47,004,279</u>
	<u>¢ 376,382</u>	<u>¢ 27,300,000</u>	<u>¢ 3,963,694</u>	<u>¢ 42,664,567</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 74,304,643</u>

Instrumentos financieros vencidos y restringidos

Al 31 de diciembre de 2018, los "Instrumentos financieros vencidos y restringidos", corresponden a inversiones en certificados en colones y US dólares a plazo fijo en garantía de cumplimiento y participación en el Instituto Nacional de Seguros para funcionar según las disposiciones del contrato de entidades intermediarias de seguros, por un monto de ¢26.394.604 (¢27.894.604 en diciembre de 2017), con diversas modalidades de pago de cupones mensuales.

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

5. Inversiones en instrumentos financieros (continúa)

	<u>A la vista</u>	<u>3 meses</u>	<u>6 meses</u>	<u>9 meses</u>	<u>12 meses</u>	<u>Total</u>
2018						
Colones						
Tasas de interés						
Inversiones	¢	¢	¢	¢	¢	¢
	¢	¢	¢	¢	¢	¢
Dólares						
Tasas de interés		Entre 2.82% y 3.09%	Entre 2.55% y 4.61%	4.35%	4.35%	
Inversiones	<u>15,108,500</u>	<u>¢ 11,286,104</u>	¢	¢	¢	<u>¢ 26,394,604</u>
	<u>\$ 15,108,500</u>	<u>¢ 11,286,104</u>	¢ -	¢ -	¢ -	<u>¢ 26,394,604</u>
2017						
Colones						
Tasas de interés		7.88%	7.88%	7.88%	8.15%	
Inversiones	¢ 1,500,000	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,500,000
	<u>¢ 1,500,000</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 1,500,000</u>
Dólares						
Tasas de interés		Entre 1.60%	Entre 2.30%	2.60%	4.35%	
Inversiones	\$ -	\$ 14,613,352	¢ 11,781,252	¢ -	¢ -	¢ 26,394,604
	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>¢ 14,613,352</u>	<u>¢ 11,781,252</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 27,894,604</u>

6. Comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018, las "Comisiones por cobrar" no tiene saldo (¢16.767.369 en diciembre de 2017), correspondientes a dineros por depósitos a favor del Instituto Nacional de Seguros, por la colocación de seguros.

7. Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionada

Al 31 de diciembre de 2018, las "Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas" no tienen saldo (¢367.012 en diciembre de 2017) detallado de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Importadora de Tecnología Global YSMR S.A.(Cococo)	¢ -	¢ -
Cuenta por cobrar Banco Lafise	-	367,012
Cuenta por cobrar Tecniseguros	-	-
	<u>¢ -</u>	<u>¢ 367,012</u>

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

7. Cuentas por cobrar (continúa)

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018, "Otras cuentas por cobrar" están detallado de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar al INS	¢ -	¢ 691,772
Cuentas por cobrar empleados colonos	-	26,555,368
Cuenta por cobrar varias	<u>1,100</u>	-
	<u>¢ 1,100</u>	<u>¢ 27,247,140</u>

8. Bienes muebles e inmuebles

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles para el período 2018, es el que se detalla a continuación:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Mejoras a propiedad arrendada</u>	<u>Total</u>
2018	¢ 9,411,573	¢ 204,394	¢ 9,615,967
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	-	-
Adiciones	(5,152,099)	(209,467)	(5,361,567)
Depreciación	<u>4,259,474</u>	<u>(5,073)</u>	<u>4,254,400</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>¢ 9,411,573</u>	<u>¢ 204,394</u>	<u>¢ 9,615,967</u>
2017	¢ 13,028,374	¢ 314,202	¢ 13,342,576
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,575,741	-	1,575,741
Adiciones	(5,192,542)	(109,808)	(5,302,350)
Depreciación	<u>9,411,573</u>	<u>204,394</u>	<u>9,615,967</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>¢ 13,028,374</u>	<u>¢ 314,202</u>	<u>¢ 13,342,576</u>

9. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2018, los "Gastos pagados por anticipado" están corresponden a retenciones del impuesto sobre la renta del 2%:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta pagado por adelantado	<u>¢ 47,575,766</u>	<u>¢ 42,646,775</u>
	<u>¢ 47,575,766</u>	<u>¢ 42,646,775</u>

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

10. Cargos fijos

Al 31 de diciembre de 2018 los Cargos Fijos se componen de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros gastos pagados por anticipado	¢ 28,573,045	¢ 3,129,488
Valores en Tránsito	<u>6,787</u>	<u>549,835</u>
	<u>¢ 28,579,832</u>	<u>¢ 3,679,323</u>

Corresponde a finiquitos de la terminación de la relación comercial y pago de indemnización por mutuo de los agentes de seguros de la Agencia Lafise, de las siguientes personas; Alejandro Calderón Camacho, Henry Gerardo Pérez Salas y José Ricardo Zúñiga Lara. Y uno por terminación de la relación laboral por despido con responsabilidad patronal y el respectivo pago de las prestaciones laborales del señor Luis Fernando Monge Mora. La AGENTE DE SEGUROS realiza el pago de la totalidad de las prestaciones laborales que le corresponden, sean estos los rubros de: vacaciones pendientes de disfrutar, Aguinaldo proporcional y auxilio de cesantía. En cuanto al preaviso de ley se entiende que el mismo se comunicó en tiempo con la debida antelación de un mes, por lo tanto, no hay rubros que deban cancelarse por este concepto.

11. Cuentas por pagar y provisiones

Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de "Cuentas y comisiones por pagar diversas" está compuesto por ¢21.259.849 (¢54.414.098 en diciembre de 2017) de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cargas sociales	¢ 119,354	¢ 1,308,710
Aportes ley de pensión obligatorio	28,234	279,420
Retenciones	55,516	536,098
Aportes personales a la ley	5,944	60,638
Renta empleados por pagar	7,306,920	6,218,096
Retención sobre comisiones agentes	8,362,509	6,311,322
Gratificaciones empleados por pagar	-	7,609,532
ASOLAFISE	436,749	1,143,888
Provisión auxilio de cesantía	-	8,530,145
Provisión preaviso	-	7,116,612
Provisión vacaciones	-	1,872,711
Aguinaldo acumulado por pagar	-	505,371
Financiera CAFSA	-	2,102,186
Comisiones por pagar agentes	-	6,320,630
Cuentas por pagar varias	<u>4,944,623</u>	<u>4,498,732</u>
	<u>¢ 21,259,849</u>	<u>¢ 54,414,098</u>

11. Cuentas por pagar y provisiones

Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de "Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas" está compuesto por ₡30.268.779 (₡43.211.937 en diciembre 2017) de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a Tecniseguros	₡ 30,268,779	₡ 31,313,278
Latin American Financial Service Corporation	-	11,898,659
	<u>₡ 30,268,779</u>	<u>₡ 43,211,937</u>

12. Impuesto de renta

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Lafise Agencia no presento utilidad líquida gravable, por lo cual no se determinó un impuesto sobre la renta por pagar.

13. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de Lafise Agencia está conformado por ₡126.322.760 (₡126.322.760 en diciembre de 2017) acciones comunes, con un valor nominal de ₡1.00 cada una para un total de ₡126.322.760.

Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2018, se refleja un saldo de ₡5.463.460 (₡5.463.460 en diciembre de 2017).

14. Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre de 2018, el cálculo de la utilidad básica por acción se detalla como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta	₡ (15,482,879)	₡ (25,916,101)
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>126,322,760</u>	<u>126,322,760</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>₡ (0.123)</u>	<u>₡ (0.205)</u>

15. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta "Otros ingresos financieros" corresponde a los intereses ganados por inversiones en certificados a corto plazo presentando un saldo de ₡2.368.603 (₡4.297.640 en diciembre de 2017).

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

16. Ingresos operativos diversos

Comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta "Ingresos por comisiones por servicios" se detallada de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 80,697,172	¢ 133,173,177
Comisiones por colocación de seguros dólares	137,593,985	245,097,088
Comisiones por recaudación de marchamos	1,611,164	40,481,565
Otras comisiones	<u>19,789,224</u>	<u>2,054,126</u>
	<u>¢ 239,691,545</u>	<u>¢ 420,806,556</u>

El rubro "Otras comisiones", corresponde a comisiones generadas por la digitación de pólizas en línea y Riesgos de Trabajo en el software del Instituto Nacional de Seguros.

17. Gastos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas de gastos de "Comisiones por servicios", tiene un saldo de ¢107.530.887 (¢213.555.114 en diciembre de 2017); lo cual corresponde a un 41% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por otros servicios seguros CAFSA	¢ 80,000	¢ 2,257,587
Comisiones por servicios administrativos	207,677	-
Comisiones por servicios	2,131,927	4,856,465
Henry Perez	3,712,088	5,678,745
Oscar Brenes	29,654,489	28,977,665
Luis Fernando Monge	31,472,843	30,472,075
Ricardo Zuñiga	26,350,234	39,278,644
Nancy Villalobos	-	2,998,840
Alejandro Calderon	11,369,334	15,214,308
Comisiones por cobro de marchamos	2,259,649	67,907,816
Varios	<u>292,646</u>	<u>15,912,969</u>
	<u>¢ 107,530,887</u>	<u>¢ 213,555,114</u>

18. Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas de "Otros gastos operativos" tienen un saldo de ¢47.238.265 (¢98.297.454 en diciembre de 2017); lo cual corresponde a un 18% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos por servicios CAFSA	¢ 10,570,935	¢ 27,374,261
Gastos por servicios Latin American Financial Services Corporation	36,371,266	69,482,188
Multas por incumplimiento	-	1,093,329
Faltantes en primas	504	1,466
Otros impuestos pagados en el país	216,558	-
Impuesto de renta 8% sobre interés de inversiones en instrumentos financieros	<u>79,002</u>	<u>346,210</u>
	<u>¢ 47,238,265</u>	<u>¢ 98,297,454</u>

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

18. Otros gastos operativos (continúa)

El rubro de "Gasto por servicios CAFSA" corresponde a espacio, soporte y logística al atender la gestión de ventas en las instalaciones de terceros donde tenemos puntos de ventas.

19. Gastos de personal

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta "Gastos de personal" tiene un saldo de ₡66.187.644 (₡138.251.361 en diciembre de 2017) lo cual corresponde a un 25% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	₡ 46,354,799	₡ 86,844,387
Auxilio de cesantía	542,491	7,265,614
Preaviso	593,051	5,930,510
Viáticos	-	2,340
Décimo tercer sueldo	3,862,900	7,312,138
Vacaciones	387,806	1,237,815
Asociación Solidarista de Empleados de LAFISE	1,923,159	3,813,689
Cargas Sociales	9,864,696	18,935,517
Pensión obligatoria	811,209	1,535,548
Refrigerios	-	292,815
Vestimenta	82,708	117,215
Capacitación	-	1,089,092
Fondo de capitalización laboral	1,390,644	2,632,371
Actividades sociales	6,000	486,895
Suministros de comedor	118,751	313,489
Suministros de higiene y limpieza	249,430	441,926
	<u>₡ 66,187,644</u>	<u>₡ 138,251,361</u>

20. Gastos por servicios externos

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta "Gastos por servicios externos", tiene un saldo de ₡10,570,097 (₡9.436.870 en diciembre de 2017), lo cual corresponde a un 4% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Auditoría externa	₡ 1,636,959	-
Servicios de limpieza	2,480,000	1,488,000
Servicios médicos	146,786	293,572
Servicio de archivo	638,780	639,484
Otros servicios contratados	5,667,572	7,015,814
	<u>₡ 10,570,097</u>	<u>₡ 9,436,870</u>

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

21. Gastos de infraestructura

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta "Gastos de infraestructura" tiene un saldo de ₡20.925.609 (₡11.022.664 en diciembre de 2017), lo cual corresponde a un 8% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mantenimiento y reparación de equipo	₡ 15,190	₡ 192,261
Mantenimiento y reparación de edificios	1,963,995	-
Alquiler de inmuebles	13,584,858	5,528,055
Depreciación de inmuebles, mobiliarios y equipos excepto vehículos	<u>5,361,566</u>	<u>5,302,348</u>
	<u>₡ 20,925,609</u>	<u>₡ 11,022,664</u>

22. Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2018, la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo activo	₡ <u>92,589</u>	₡ <u>259,203</u>
Saldo neto	<u>₡ 92,589</u>	<u>₡ 259,203</u>

23. Valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

Disponibilidades

Para los anteriores instrumentos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo. Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

Inversiones disponibles para la venta

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se determina por referencia a su precio cotizado de compra al cierre a la fecha del balance. Las inversiones a corto plazo realizadas por parte de Lafise Agencia con el Banco LAFISE se mantienen hasta la culminación del plazo del título por lo que no se hace la valoración en el mercado.

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

24. Vencimiento de activos y pasivos según agrupación

A continuación, se detallan los vencimientos de activos y pasivos de Lafise Agencia al 31 de diciembre de 2017:

2018	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activo								
Cajas	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4,034,148	-	-	-	-	-	-	4,034,148
Inversiones en instrumentos financieros	16,339,740	-	80,638,004	-	-	-	-	96,977,744
Comisiones por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Retenciones impuesto renta 2%	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	1,100	-	-	-	-	-	1,100
Total activo	¢ 20,373,888	¢ 1,100	¢ 80,638,004	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 101,012,992
Pasivo								
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ -	¢ 21,259,849	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 21,259,849
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	30,268,779	-	30,268,779
Total pasivo	-	21,259,849	-	-	-	30,268,779	-	51,528,628
Diferencia	¢ 20,373,888	¢ (21,258,749)	¢ 80,638,004	¢ -	¢ -	¢ (30,268,779)	¢ -	¢ 49,484,364

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

24. Vencimiento de activos y pasivos según agrupación (continúa)

2017	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activo								
Cajas	¢ 70,000	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 70,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	39,248,008	-	-	-	-	-	-	39,248,008
Inversiones en instrumentos financieros	1,876,382	-	-	41,913,352	16,111,958	42,664,567	-	102,199,247
Comisiones por cobrar	-	16,767,369	-	-	-	-	-	16,767,369
Retenciones impuesto renta 2%	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	27,247,140	-	-	-	-	-	27,247,140
Total activo	¢ 41,194,390	¢ 44,014,509	¢ -	¢ 41,913,352	¢ 16,111,958	¢ 42,664,567	¢ -	¢ 185,898,776
Pasivo								
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ -	¢ 28,779,733	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 25,634,364	¢ -	¢ 54,414,097
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	43,211,936	-	43,211,936
Total pasivo	-	28,779,733	-	-	-	68,846,300	-	97,626,033
Diferencia	¢ 41,194,390	¢ 15,234,776	¢ -	¢ 41,913,352	¢ 16,111,958	¢ (26,181,733)	¢ -	¢ 88,272,743

25. Administración de riesgos

Lafise Agencia, está expuesta a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes: riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo tipo de cambio y riesgo de tasa de interés. A continuación, se detalla la forma en que Lafise Agencia administra los diferentes riesgos:

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que Lafise Agencia encuentre dificultades en el cumplimiento de las obligaciones relacionadas con los activos en no poder fondear los activos a las diferentes fechas, así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en el tiempo adecuado.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de los cambios en el precio del mercado, como las tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc., afecten los ingresos de Lafise Agencia o el valor de sus posesiones en instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es manejar y controlar la exposición al mismo dentro de los parámetros aceptables, mientras se optimiza su retorno.

Riesgo de tipo de cambio

Lafise Agencia se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólar se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2018 Lafise Agencia está expuesto a este riesgo puesto que cuenta con activos denominados en moneda extranjera (dólar).

Riesgo de tasa de interés

Lafise Agencia se enfrenta a un riesgo bajo considerando que la cartera de inversiones se concentra en el corto plazo y de renta fija por lo que tiene fuerte respaldo financiero.

Lafise Agencia no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que los cambios en las tasas de interés del mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados.

26. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo) acordó implementar parcialmente, a partir del 1 de enero de 2004, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de marzo de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros".

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo 11 de la Normativa anteriormente señalada.

26. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, 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 Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

27. Contingencias

Impuesto a la renta

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.

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.

Asuntos legales

Al cierre de los presentes estados financieros, Lafise Agencia no presenta litigios en proceso.

28. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración el día miércoles 13 de febrero del 2019. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la asamblea de accionistas de la Compañía. La Administración espera que sean aprobados sin modificaciones.

29. Plan de liquidación

Los Socios de la compañía LAFISE Sociedad Agencia de Seguros, S.A. han decidido liquidar la compañía por decisión propia, debido a que consideran que esta sociedad no es de interés para la estrategia de crecimiento del Grupo Financiero LAFISE.

Para cumplir con el trámite regulatorio de sacarlas del grupo financiero, la administración ha elaborado un plan de liquidación, el cual se detalla a continuación:

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas de los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

29. Plan de liquidación de Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (continúa)

<u>Ítem</u>	<u>Actividad</u>	<u>Status</u>	<u>Fecha</u>
14	Inactivación por parte del INS de la compañía LAFISE Sociedad Agencia de Seguros	Listo	20/12/2018
15	Solicitud de Inactivación como intermediario por parte del INS a la SUGESE	Listo	20/12/2018
16	Liquidación y venta de Bienes Muebles Efectivo y Equivalente de Efectivo: ₡4,034,148	En proceso	Abril 2019
17	Saldo que será utilizado para liquidar parte de las cuentas por pagar Inversiones Disponibles para la Venta: ₡70,583,140	En proceso	Marzo 2019
18	Utilizado para cancelación de las cuentas por pagar y la diferencia será distribuido a los socios de la compañía de acuerdo a sus acciones. Instrumentos Financieros Vencidos y restringidos: ₡26,394,604	En proceso	Marzo 2019
19	Corresponde a Certificados de Depósitos que tenemos como Garantía ante el INS. De acuerdo a normativa la devolución de dichos certificados se realizará en el mes de Marzo de 2019. Saldo que será distribuido a los socios de la compañía de acuerdo a sus acciones. Otras cuentas por cobrar: ₡1,100	En proceso	Marzo 2019
20	Se realizará un asiento de ajuste para registrar el gasto, de no recuperarse el saldo.	En proceso	Marzo 2019
21	Gastos Pagados por Anticipado: ₡47,575,766 Se liquidará cuando se paguen las retenciones	En proceso	Marzo 2019
22	Cargos Fijos: ₡28,579,832 Se realizará un asiento de ajuste para registrar todo el saldo al gasto.	En proceso	Marzo 2019
23	Cuentas y comisiones por pagar diversas: ₡21,259,849 Se realizará cancelación correspondiente.	En proceso	Marzo 2019
24	Cuentas por pagar y provisiones: ₡30,268,779 Se realizará la cancelación correspondiente.	En proceso	Marzo 2019
25	Patrimonio: El saldo que quede de la liquidación de activos y pasivos será distribuido a los socios de acuerdo a la participación de acciones.	En proceso	Al finalizar el proceso de liquidación

Desde el punto de vista legal y regulatorio, para la liquidación de la entidad, lo que procede y está pendiente es lo siguiente:

1. Iniciar el proceso de liquidación, aplicando las reglas del Código de Comercio, así como la regulación en materia de seguros.
2. Se establecerán las "bases para practicar la liquidación de la empresa" contenidas en los estatutos de la sociedad, entre éstas, nombrar a un liquidador, en el mes de Marzo del 2019.

29. Plan de liquidación de Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (continúa)

3. Celebración de la asamblea de accionistas en la que se acuerda el cierre y liquidación definitiva de la sociedad anónima.
4. Coordinar con la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) el cese voluntario de operaciones, paso siguiente al ya realizado, cual es la inactivación de la entidad. Coordinar con la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) la separación del grupo financiero, sobre la que se debe obtener una autorización condicionada para luego iniciar el proceso de liquidación.
5. Publicación del Edicto respectivo en diario oficial. **Sujeto a aprobaciones regulatorias.**
6. Recibir las respectivas resoluciones definitivas tanto de SUGESE como de SUGEF. La fecha depende de las instituciones respectivas. **Sujeto a aprobaciones regulatorias**