

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

SUGESE-28FEB'18PM4:28

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre 2017 y 2016
(Con el informe de los Auditores Independientes)

**INGRESADO AL
SISTEMA**

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016
con el Informe de los Auditores Independientes

Contenido

	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros	
-Estados de Situación Financiera	4
-Estados del Resultado Integral	5
-Estados de Cambios en el Patrimonio	6
-Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-22

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y a la Junta Directiva de
Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (la agencia), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminaron en esas fechas, y las notas de los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (la agencia), al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los períodos que terminaron en esas fechas, de conformidad de conformidad con la base de preparación que se explicaron en la nota 2.A.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad con base en esas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y del Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base de preparación que se explicaron en la nota 2.A., y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de errores materiales, 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 correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el destinatario 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 Agencia para continuar como un negocio en marcha, revelando; en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Agencia o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Agencia.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecten siempre un error material, cuando exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. 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 error material resultante de fraude es mayor que uno resultante de un error, 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 Agencia.
- 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 Asociación 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. 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 que la Agencia deje de continuar como un negocio en marcha.

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 del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. CONFIDENCIALIDAD: La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el destinatario 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.

- 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 Agencia 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.



Lic. Mario Marín Rodríguez
Socio
Contador Público Autorizado No. 2005
San José, Costa Rica
26 de febrero del 2018



Póliza 0116-FIG 7
vence el 30 de septiembre del 2018.
Timbre de ₡1,000.00 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 del seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. CONFIDENCIALIDAD: La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el destinatario 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.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES			
Efectivo	3	39 318 008	21 526 179
Depósito a la vista en entidades financieras del país	3	70 000	70 000
		39 248 008	21 456 179
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			
Inversiones disponibles para la venta	4.a	102 199 248	194 081 949
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	4.b	74 304 643	77 942 133
		27 894 604	116 139 816
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR			
Comisiones por cobrar	5	44 381 521	41 497 996
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	6.a	16 767 369	9 732 433
Otras cuentas por cobrar	6.b	367 012	122 149
		27 247 140	31 643 414
BIENES MUEBLES E INMUEBLES			
Equipos y mobiliario	7	9 615 967	13 342 576
Equipo de computación	7	7 042 206	5 466 466
Bienes tomados en arrendamiento financiero	7	29 492 672	29 492 672
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	7	2 094 681	2 094 681
		(29 013 593)	(23 711 243)
OTROS ACTIVOS			
Gastos pagados por anticipado	8	47 488 537	45 000 294
Cargos diferidos		42 646 775	43 510 806
Depositos en garantía		3 679 323	1 394 888
Activos intangibles		1 113 333	-
		49 106	94 600
TOTAL DE ACTIVO		243 003 280	315 448 994
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
Cuentas y comisiones por pagar diversas	9.a	97 626 034	142 915 148
Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas	9.b	54 414 098	44 040 955
Impuesto sobre la renta por pagar	10	43 211 937	92 411 165
		0	6 463 028
TOTAL PASIVOS		97 626 034	142 915 148
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO			
FUNCIONAMIENTO			
Capital pagado	11a	126 322 760	25 500 000
		126 322 760	25 500 000
RESERVAS PATRIMONIALES			
Reserva legal	11b	5 463 460	5 463 460
		5 463 460	5 463 460
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		39 507 127	133 174 496
		39 507 127	133 174 496
RESULTADOS DEL PERIODO			
Utilidad neta del periodo	12	-25 916 101	8 395 891
		-25 916 101	8 395 891
TOTAL PATRIMONIO		145 377 246	172 533 847
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		243 003 280	315 448 994

Luis Diego Sáenz
Contador

Marianela Monge
Auditora Interna

Victor Umaña
Gerente General

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.
Documento suscrito mediante firma digital.

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
 (Cifras en colones exactos)

	Nota	2017	2016
INGRESOS FINANCIEROS		11 901 021	12 933 640
Ingresos financieros por disponibilidades		55 372	50 216
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		7 548 009	2 777 270
Otros ingresos financieros	13	4 297 640	10 106 154
GASTOS FINANCIEROS		161 265	132 900
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		-	-
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		72 446	-
Otros gastos financieros		88 819	132 900
UTILIDAD (PERDIDA) RESULTADO FINANCIERO		11 739 756	12 800 740
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		459 532 068	398 308 649
Comisiones por servicios	14	420 806 556	397 689 870
Otros ingresos operativos		38 725 512	618 779
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		311 852 568	225 093 739
Comisiones por servicios	15	213 555 114	177 160 234
Otros gastos operativos	16	98 297 454	47 933 505
GASTOS DE ADMINISTRACION		185 335 357	174 021 520
Gastos de personal	17	138 251 361	123 395 482
Gastos por servicios externos	18	9 436 870	11 128 290
Gastos de movilidad y comunicaciones		6 920 181	8 081 593
Gastos de infraestructura	19	11 022 664	6 012 239
Gastos generales		19 704 281	25 403 916
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACION DE SEGUROS	-	25 916 101	11 994 130
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DEL IMPUESTO Y PARTICIPACIONES	-	25 916 101	11 994 130
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		-	3 598 239
Impuesto sobre la renta Diferido	10	-	3 598 239
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	-	25 916 101	8 395 891

Luis Diego Sáenz
Contador

Marianela Monge
Auditora Interna

Victor Umaña
Gerente General

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.
Documento suscrito mediante firma digital.

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total patrimonio
Saldo al inicio del 01 de enero de 2016		25 500 000	5 463 460	133 174 496	164 137 956
Utilidad neta del año	12	-	-	8 395 891	8 395 891
Saldo al 31 de Diciembre de 2016		<u>25 500 000</u>	<u>5 463 460</u>	<u>141 570 387</u>	<u>172 533 847</u>
Saldo al inicio del 01 de enero de 2017		25 500 000	5 463 460	141 570 387	172 533 847
Ajustes a periodos anteriores				-1 240 450	-1 240 450
Utilidad neta del año	12	-	-	-25 916 101	-25 916 101
Capitalización de utilidades		100 822 760	-	-100 822 760	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	e	<u>126 322 760</u>	<u>5 463 460</u>	<u>13 591 076</u>	<u>145 377 296</u>

Luis Diego Sáenz
Contador

Mariana Monge
Auditora Interna

Victor Umaña
Gerente General

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.
Documento suscrito mediante firma digital.

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(Cifras en colones exactos)

	<u>Periodo 2017</u>	<u>Periodo 2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	c (25 916 101)	8 395 891
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciación y amortización	4 498 635	4 904 056
Subtotal	<u>4 498 635</u>	<u>4 904 056</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(7 034 936)	11 116 391
Cuentas y productos por cobrar	4 151 411	23 336 198
Otros activos	(3 459 244)	(8 235 691)
Subtotal	<u>(6 342 769)</u>	<u>26 216 898</u>
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	10 907 358	15 811 797
Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas	(49 199 228)	(29 770 878)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(6 463 028)	6 463 028
Subtotal	<u>(44 754 898)</u>	<u>(7 496 053)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(72 515 134)</u>	<u>32 020 792</u>
Flujo de Efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	91 882 701	(30 198 112)
Equipo y mobiliario	(1 575 740)	(995 707)
Equipo de computación	(0)	(1 052 563)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>90 306 961</u>	<u>(32 246 382)</u>
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	17 791 829	(225 590)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	21 526 179	21 751 770
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	c <u>39 318 008</u>	<u>21 526 179</u>

Luis Diego Sáenz
Contador

Marianela Monge
Auditora Interna

Victor Umaña
Gerente General

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.

Documento suscrito mediante firma digital.

1. Entidad que reporta:

Operaciones y constitución

i. 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.

ii. País de constitución

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

iii. 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.

iv. Número de sucursales y agencias

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

v. Dirección del sitio Web

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

vi. Número de empleados al final del período

Al 31 de diciembre de 2017, Lafise Agencia cuenta con 11 funcionarios, 14 funcionarios en diciembre de 2016.

2. Resumen de las políticas de contabilidad más importantes

a) Base de preparación

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.

b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

c) Unidad monetaria y Moneda extranjera

i. 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.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. 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 se reflejan en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017, el tipo de cambio para el cierre se estableció en ¢566.42 y ¢572.56 (548.18 y ¢561.10 en diciembre de 2016), por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

iii. Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

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 2017, se generaron ganancias netas por diferencial cambiario por ¢7.548.009 (¢2,777,270 en el 2016). Estas cifras se presentan en el estado de resultados.

d) 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, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

i. Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que Lafise Agencia mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por Lafise Agencia, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por Lafise Agencia ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que Lafise Agencia tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

ii. Reconocimiento

Lafise Agencia reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y cuentas por cobrar originados por Lafise Agencia se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a Lafise Agencia.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso / gasto financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

e) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

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

f) 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.

(a) 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.

(b) Deterioro de activo

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.

(c) 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.

3. Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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.

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra, de acuerdo, al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estado Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(d) 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.

(e) Periodo económico y comparabilidad

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todos los participantes del mercado de seguros. De acuerdo, a la normativa el periodo comprende el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Se revela información comparativa del periodo 2017 contra el periodo 2016.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo y los equivalentes de efectivo, están constituidos por saldos en efectivo en cajas y bancos, el cual se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	¢ 70,000	¢ 70,000
Depósitos a la vista	<u>39,248,008</u>	<u>21,456,179</u>
	<u>¢ 39,318,008</u>	<u>¢ 21,526,179</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

a) Inversiones disponibles para la venta:

Al 31 de diciembre de 2017, 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 ¢74.304.643 (¢77.942.133 en diciembre de 2016), con diversas modalidades de pago de cupones mensuales.

Vencimientos aproximados de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017

Plazo	Moneda colones					Total
	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	12 Meses	
Tasas de interés		7.17%	5.76%	5.79%	6.30%	
Productos	364	-	-	-	-	364
Inversiones	-	27,300,000	-	-	-	27,300,000
Subtotales	<u>364</u>	<u>27,300,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,300,364</u>

Plazo	Moneda dólares				Total
	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	
Tasas de interés			4.61%	2.82%	Entre 3.61% y 4.72%
Productos	376,018	-	-	-	376,018
Inversiones	-	-	3,963,694	42,664,567	46,628,261
Subtotales	<u>376,018</u>	<u>-</u>	<u>3,963,694</u>	<u>42,664,567</u>	<u>47,004,279</u>
Totales	<u>376,382</u>	<u>27,300,000</u>	<u>3,963,694</u>	<u>42,664,567</u>	<u>74,304,643</u>

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estado Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

Vencimientos aproximados de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016

Moneda colones						
Plazo	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	12 Meses	Total
Tasas de interés		7.17%	5.76%	5.79%	6.30%	
Productos	1,212,690	-	-	-	-	1,212,690
Inversiones	1,500,000	10,000,000	10,000,000	5,500,000.00	5,200,000	32,200,000
Subtotales	c 2,712,690	10,000,000	10,000,000	5,500,000.00	5,200,000	33,412,690

Moneda dólares						
Plazo	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	12 Meses	Total
Tasas de interés		Entre 3.53% y 4.61%	Entre 2.55% y 3.53%	Entre 2.82% y 4.07%	Entre 3.09% y 4.72%	
Productos	223,043	-	-	-	-	223,043
Inversiones	-	14,252,680	3,837,260	19,638,300	6,578,160	44,306,400
Subtotales	223,043	14,252,680	3,837,260	19,638,300	6,578,160	44,529,443
Totales	c 2,935,733	24,252,680	13,837,260	25,138,300	11,778,160	77,942,133

b) Instrumentos financieros vencidos y restringidos

Al 31 de diciembre de 2017, 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 \$27.894.604 (\$116.139.816 en diciembre de 2016), con diversas modalidades de pago de cupones mensuales.

Vencimientos aproximados de inversiones restringidas al 31 de diciembre de 2017

Moneda colones						
Plazo	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	12 Meses	Total
Tasas de interés		7.88%	7.88%	7.88%	8.15%	
Inversiones	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000
Subtotal	c 1,500,000	-	-	-	-	1,500,000

Moneda dólares						
Plazo	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	12 Meses	Total
Tasas de interés		Entre 1.60%	Entre 2.30%	2.60%	4.35%	
Inversiones	-	14,613,352	11,781,252	-	-	26,394,604
Subtotal	-	14,613,352	11,781,252	-	-	26,394,604
Total	c 1,500,000	14,613,352	11,781,252	-	-	27,894,604

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estado Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

Vencimientos aproximados de inversiones restringidas al 31 de diciembre de 2016

Plazo	Moneda colonas					Total
	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	12 Meses	
Tasas de interés		7.88%	7.88%	7.88%	8.15%	
Depósito garantía	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-

Plazo	Moneda dólares					Total
	A la vista	3 Meses	6 Meses	9 Meses	12 Meses	
Tasas de interés		4.34%	2.55%	2.82%	4.35%	
Inversiones	-	3,837,260	49,526,113	58,446,747	4,329,696	116,139,816
Subtotal	-	3,837,260	49,526,113	58,446,747	4,329,696	116,139,816
Total	-	3,837,260	49,526,113	58,446,747	4,329,696	116,139,816

6. Comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017, las "Comisiones por cobrar" está conformado por \$16.767.369 (\$9.732.433 en diciembre de 2016), correspondientes a dineros por depósitos a favor del Instituto Nacional de Seguros, por la colocación de seguros.

7. Cuentas por cobrar

a) Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionada

Al 31 de diciembre de 2017, las "Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas" conformado por \$367.012 (\$122.149 en diciembre de 2016) detallado de la siguiente forma:

b) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017, "Otras cuentas por cobrar" están detallado de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
*Adelantos a proveedores	\$ -	\$ 2,680,258
Otras cuentas por cobrar al INS	691,772	13,881,340
Cuentas por cobrar empleados colonos	<u>26,555,368</u>	<u>15,081,816</u>
	<u>\$ 27,247,140</u>	<u>\$ 31,643,414</u>

8. Bienes muebles e inmuebles

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles para el período 2017, es el que se detalla a continuación:

	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedad arrendada	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	\$ 13,028,374	\$ 314,202	\$ 13,342,576
Adiciones	1,575,741	-	1,575,741
Depreciación	<u>(5,192,542)</u>	<u>(109,808)</u>	<u>(5,302,350)</u>
	<u>\$ 9,411,573</u>	<u>\$ 204,394</u>	<u>\$ 9,615,967</u>

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.**Notas a los Estado Financieros****Al 31 de diciembre del 2017**

(Con cifras correspondientes de 2016)

9. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2017, los "Gastos pagados por anticipado" están corresponden a retenciones del impuesto sobre la renta del 2%

10. Cuentas por pagar y provisiones**a) Cuentas y comisiones por pagar diversas**

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de "Cuentas y comisiones por pagar diversas" está compuesto por ¢70.411.191 (¢44.040.955 en diciembre de 2016) de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cargas sociales	¢ 1,308,710	¢ 1,693,673
Aportes ley de pensión obligatorio	279,420	372,793
Retenciones	536,098	654,552
Aportes personales a la ley	60,638	78,483
Renta empleados por pagar	6,218,096	535,121
Retención sobre comisiones agentes	6,311,322	-
Gratificaciones empleados por pagar	7,609,532	18,806,619
ASOLAFISE	1,143,888	1,257,599
Provisión auxilio de cesantía	8,530,145	1,648,110
Provisión preaviso	7,116,612	-
Provisión vacaciones	1,872,711	-
Aguinaldo acumulado por pagar	505,371	606,921
Financiera CAFSA	2,102,186	-
Comisiones por pagar agentes	6,320,630	-
Cuentas por pagar varias	4,498,732	18,387,084
	<u>¢ 54,414,098</u>	<u>¢ 44,040,955</u>

b) Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de "Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas" está compuesto por ¢43.211.937 (¢92.411.165 en diciembre 2016) de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar a Tecniseguros	¢ 31,313,278	¢ 32,525,979
Latin American Financial Service Corporation	11,898,659	59,885,186
	<u>¢ 43,211,937</u>	<u>¢ 92,411,165</u>

11. Impuesto de renta

Al 31 de diciembre de 2017, Lafise Agencia no presento utilidad líquida gravable, por lo cual no se determinó un impuesto sobre la renta por pagar (¢6.463.028 en diciembre de 2016)

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estado Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

12. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de Lafise Agencia está conformado por ¢126.322.760 (¢25.500.000 en diciembre de 2016) acciones comunes, con un valor nominal de ¢1.00 cada una para un total de ¢126.322.760.

(b) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2017, se refleja un saldo de ¢5.463.460 (¢5.463.460 en diciembre de 2016).

13. Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre de 2017, el cálculo de la utilidad básica por acción se detalla como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	¢ (25,916,101)	¢ 8,395,891
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>25,500,000</u>	<u>25,500,000</u>
	<u>¢ (1.016)</u>	<u>¢ 0.329</u>

14. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta "Otros ingresos financieros" corresponde a los intereses ganados por inversiones en certificados a corto plazo presentando un saldo de ¢4.297.640 (¢10.106.154 en diciembre de 2016).

15. Ingresos operativos diversos

Comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta "Ingresos por comisiones por servicios" se detallada de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 133,173,177	¢ 128,751,437
Comisiones por colocación de seguros dólares	245,097,088	191,692,216
Comisiones por recaudación de marchamos	40,481,565	75,766,887
Otras comisiones	<u>2,054,126</u>	<u>1,479,330</u>
	<u>¢ 420,806,556</u>	<u>¢ 397,689,870</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.

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.**Notas a los Estado Financieros****Al 31 de diciembre del 2017**

(Con cifras correspondientes de 2016)

16. Gastos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas de gastos de "Comisiones por servicios", tiene un saldo de ¢213.555.114 (¢177.160.234 en diciembre de 2016); lo cual corresponde a un 43% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones por otros servicios seguros CAFSA	¢ 2,257,587	¢ 1,139,997
Comisiones por servicios	4,856,465	5,402,019
Henry Perez	5,678,745	1,445,527
Oscar Brenes	28,977,665	18,016,129
Luis Fernando Monge	30,472,075	27,449,064
Ricardo Zuñiga	39,278,644	36,536,394
Nancy Villalobos	2,998,840	3,804,349
Alejandro Calderon	15,214,308	13,990,471
Comisiones por cobro de marchamos	67,907,816	69,376,287
Varios	15,912,969	-
	<u>¢ 213,555,114</u>	<u>¢ 177,160,234</u>

17. Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas de "Otros gastos operativos" tienen un saldo de ¢98.297.454 (¢47.933.505 en diciembre de 2016); lo cual corresponde a un 20% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos por servicios CAFSA	¢ 27,303,033	¢ 23,268,649
Gastos por servicios Latin American Financial Services Corporation	69,482,188	22,438,396
Multas por incumplimiento	1,093,329	1,505,287
Faltantes en primas	1,466	197,359
Impuesto de renta 8% sobre interés de inversiones en instrumentos financieros	346,211	532,814
	<u>¢ 98,297,454</u>	<u>¢ 47,933,505</u>

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.

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.**Notas a los Estado Financieros****Al 31 de diciembre del 2017**

(Con cifras correspondientes de 2016)

18. Gastos de personal

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta "Gastos de personal" tiene un saldo de ¢138.251.361 (¢123.395.482 en diciembre de 2016) lo cual corresponde a un 28% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 86,844,387	¢ 85,308,422
Auxilio de cesantía	7,265,614	635,251
Preaviso	5,930,510	-
Viáticos	2,340	8,400
Décimo tercer sueldo	7,312,138	7,109,034
Vacaciones	1,237,815	23,000
Asociación Solidarista de Empleados de LAFISE	3,813,689	3,888,682
Cargas Sociales	18,935,517	18,409,558
Pensión obligatoria	1,535,548	1,492,890
Refrigerios	292,815	495,259
Vestimenta	117,215	-
Capacitación	1,089,092	2,179,790
Fondo de capitalización laboral	2,632,371	2,559,249
Actividades sociales	486,895	510,744
Suministros de comedor	313,489	486,708
Suministros de higiene y limpieza	441,927	288,495
	<u>¢ 138,251,361</u>	<u>¢ 123,395,482</u>

19. Gastos por servicios externos

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta "Gastos por servicios externos", tiene un saldo de ¢9.436.870 (¢11.128.290 en diciembre de 2016), lo cual corresponde a un 2% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Auditoría externa	¢ -	¢ 1,533,853
Servicios médicos	293,572	293,572
Servicio de archivo	639,484	487,579
Otros servicios contratados	7,015,814	8,813,286
	<u>¢ 9,436,870</u>	<u>¢ 11,128,290</u>

20. Gastos de infraestructura

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta "Gastos de infraestructura" tiene un saldo de ¢11.022.664 (¢6.012.239 en diciembre de 2016), lo cual corresponde a un 2% del total de gastos y costos del periodo. Está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mantenimiento y reparación de equipo	¢ 192,261	¢ 1,133,249
Mantenimiento y reparación de edificios	-	52,170
Depreciación de inmuebles, mobiliarios y equipos excepto vehículos	5,302,348	4,826,820
	<u>¢ 11,022,664</u>	<u>¢ 6,012,239</u>

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estado Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

21. Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2017, la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

	2017		2016
Saldo activo	¢ 259,203	¢	185,235
Saldo neto	¢ 259,203	¢	185,235

22. 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:

a) 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.

b) 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.

Notas a los Estado Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

23. 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:

		Diciembre, 2017							
		A la vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas 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	15 744 946	42 664 567	-	102 199 247
Comisiones por cobrar		-	16 767 369	-	-	-	-	-	16 767 369
Retención 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	-	54 414 098
Cuentas por pagar relacionadas		-	-	-	-	-	43 211 936	-	43 211 936
Total Pasivo		-	28 779 733	-	-	-	68 846 300	-	97 626 034
Diferencia	c	41 194 390	15 234 775	-	41 913 352	16 111 958	(26 181 733)	-	88 272 742
		Diciembre, 2016							
		A la vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Total
Activo									
Cajas		70 000	-	-	-	-	-	-	70 000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		21 456 179	-	-	-	-	-	-	21 456 179
Inversiones en instrumentos Financieros		2 935 733	-	28 089 940	63 363 373	83 585 047	16 107 856	-	194 081 949
Comisiones por cobrar		-	9 732 433	-	-	-	-	-	9 732 433
Cuentas por cobrar relacionadas		-	-	122 149	-	-	-	-	122 149
Otras cuentas por cobrar		-	31 643 414	-	-	-	-	-	31 643 414
Total Activo	c	24 461 912	41 375 847	28 212 089	63 363 373	83 585 047	16 107 856	-	257 106 124
Pasivo									
Cuentas y comisiones por pagar diversas		-	44 040 955	-	-	-	6 463 028	-	50 503 983
Cuentas por pagar relacionadas		-	-	-	-	-	92 411 165	-	92 411 165
Obligaciones con agentes e intermediarios		-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo		-	44 040 955	-	-	-	98 874 193	-	142 915 148
Diferencia	c	24 461 912	(2 665 108)	28 212 089	63 363 373	83 585 047	(82 766 337)	-	114 190 976
Diferencia	c	-	-	-	-	-	-	-	-

24. 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 2017 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.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar 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 adopción, 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 diciembre 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 el 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 y SUGESE y a los emisores ni 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 II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S. 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicadas en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, 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).

26. 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.

Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estado Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

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.