

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**



**CONFIA SOCIEDAD CORREDORA DE
SEGUROS, S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

CONFIA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

31 de diciembre del 2015 y 2014

INDICE DEL CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes.....	1
Estado de situación financiera.....	3
Estado de resultados.....	4
Estado de cambios en el patrimonio.....	5
Estado de flujo de efectivo.....	6
Notas a los estados financieros.....	7

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Seguros y
Junta Directiva de Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Presente

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base de preparación que se explicaron en la nota 2.i, y del control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error..

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

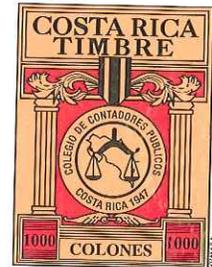
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A. al 31 de diciembre del 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo base de preparación que se explica en la nota 2.i.

Base de Contabilidad

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 2.i, que describe las normas de preparación de los estados financieros emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la SUGESE. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro propósito.



Lic. Mario Marín Rodríguez
Socio BDO Gutierrez Marín y Asociados
15 de febrero del 2016
Contador Público Autorizado No. 2005
San José, Costa Rica

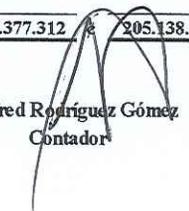


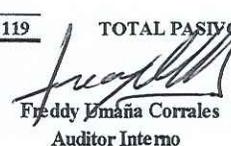
Timbre de ¢1,000.00 de Ley No.6663 adherido y cancelado en el original
Póliza 0116 FIG 7 vence el 30 de septiembre de 2016

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EN COLONES, SIN CENTIMOS

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>PASIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DISPONIBILIDADES	3-i	¢ 1.767.281	¢ 6.543.263	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	¢	63.805.643	¢ 36.617.838
Efectivo		300.000	300.000	Cuentas y comisiones por pagar diversas	3-xi	34.114.279	22.888.590
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.467.281	6.243.263	Impuesto sobre la renta por pagar	3-xiv	29.691.364	13.729.248
				TOTAL PASIVOS		63.805.643	36.617.838
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3-ii	123.652.069	109.826.248				
Inversiones disponibles para la venta		123.652.069	109.826.248				
				PATRIMONIO	3-xiii		
CUENTAS, PRIMAS Y COMISIONES POR COBRAR		60.317.547	25.645.659				
Comisiones por cobrar	3-iii	56.083.490	24.409.472	CAPITAL SOCIAL		122.952.500	122.952.500
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3-iv	2.138.241	590.362	Capital pagado		122.952.500	122.952.500
Impuesto sobre la renta diferido	3-v	50.178	-				
Otras cuentas por cobrar	3-vi	1.528.971	645.826	RESERVA LEGAL		2.638.318	350.643
Productos por cobrar de inverisones		516.667	-	Reserva Legal		2.638.318	350.643
				RESULTADOS ACUMULADOS			
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3-vii	31.968.273	35.662.959	DE EJERCICIOS ANTERIORES		43.465.827	6.662.211
Equipos y mobiliario		37.201.751	36.929.576	Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores		43.465.827	6.662.211
Equipos de Computación		25.043.200	21.749.042	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-	
Depreciación acumulada de bienes muebles e inmuebles		(30.276.677)	(23.015.659)				
				RESULTADOS DEL PERIODO		65.515.024	38.554.927
OTROS ACTIVOS		80.672.142	27.459.990	Utilidad neta del periodo		65.515.024	38.554.927
Gastos pagados por Anticipado	3-viii	17.723.013	14.487.033				
Activos intangibles	3-ix	57.766.963	8.247.674	TOTAL PATRIMONIO		234.571.668	168.520.282
Otros activos restringidos	3-x	5.182.167	4.725.284				
TOTAL ACTIVOS		¢ 298.377.312	¢ 205.138.119	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 298.377.312	¢ 205.138.119

Las notas son parte integral de los estados financieros


Manfred Rodríguez Gómez
 Contador


Freddy Umaña Corrales
 Auditor Interno

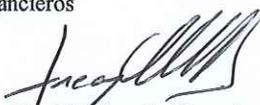

Carlos Castillo Paganella
 Presidente

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014
EN COLONES, SIN CENTIMOS

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	3-xv	¢ 772.684.837 ¢	¢ 605.280.871
Comisiones por servicios		767.646.653	592.238.367
Otros ingresos Operativos		5.038.184	13.042.504
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		173.519.503	107.920.982
Comisiones por servicios	3-xvi	162.019.460	99.693.438
Cargos por bienes diversos	3-xvii	3.666.477	1.833.238
Otros Gastos operativos	3-xviii	7.833.566	6.394.306
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		599.165.334	497.359.889
INGRESOS FINANCIEROS	3-xix	7.329.148	4.456.353
Ingresos Financieros por disponibilidades		91.320	155.042
Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros		5.803.957	3.088.376
Ganancia por diferencial cambiario		1.433.871	1.212.935
GASTOS FINANCIEROS	3-xx	15.722	364.818
Gastos financieros por obligaciones a plazo con entidades del país		-	364.818
Otros gastos financieros		15.722	
UTILIDAD O PERDIDA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		606.478.760	501.451.424
GASTOS ADMINISTRATIVOS	3-xxi	511.322.550	449.167.248
Gastos de personal		315.004.297	301.271.739
Gastos por servicios externos		25.795.842	26.018.765
Gastos de movilidad y comunicaciones		32.348.126	23.788.580
Gastos de infraestructura		86.518.350	85.374.675
Gastos generales		51.655.935	12.713.489
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE IMPUESTOS		95.156.210	52.284.175
Impuesto sobre la renta	3-xiv	29.641.186	13.729.248
RESULTADO DEL PERÍODO		¢ 65.515.024 ¢	¢ 38.554.927

Las notas son parte integral de los estados financieros


Manfred Rodríguez Gómez
 Contador


Freddy Umaña Corrales
 Auditor Interno


Carlos Castillo Paganella
 Presidente



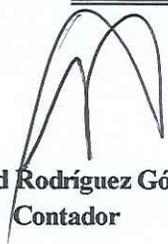
CONFÍA
 CORREDORES DE SEGUROS

servicioalcliente@confia.co.cr • Oficina: +506 2505-3900 • Fax: +506 2288-6034
 Avenida Escazú, Edificio 202, Piso 4, Local 401
 www.confia.co.cr

CONFINA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014
EN COLONES, SIN CENTIMOS

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados de periodos anteriores</u>	<u>Resultados Acumulados del Periodo</u>	<u>TOTAL</u>
Notas					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	¢ 122.952.500 ¢	-	(17.219.954) ¢	24.232.808 ¢	129.965.354
Utilidad acumulada periodos anteriores	-	-	23.882.165	(23.882.165)	-
Utilidad de periodo	-	-	-	38.554.927	38.554.927
Reserva Legal	-	350.643	-	(350.643)	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	<u>122.952.500</u>	<u>350.643</u>	<u>6.662.211</u>	<u>38.554.927</u>	<u>168.520.282</u>
3-xiii					
Ajuste del impuesto sobre la renta 2014	-	-	536.364	-	536.364
Utilidad acumulada periodos anteriores	-	-	36.267.252	(36.267.252)	-
Utilidad de periodo	-	-	-	65.515.024	65.515.024
Reserva Legal	-	2.287.675	-	(2.287.675)	-
Saldo al 31 de Diciembre 2015	<u>122.952.500</u> ¢	<u>2.638.318</u> ¢	<u>43.465.827</u> ¢	<u>65.515.024</u> ¢	<u>234.571.669</u>
3-xiii					

Las notas son parte integral de los estados financieros


Manfred Rodríguez Gómez
 Contador

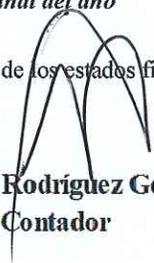

Freddy Umaña Corrales
 Auditor Interno

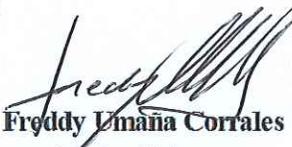

Carlos Castillo Paganella
 Presidente

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014
EN COLONES, SIN CENTIMOS

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de operación</i>			
Resultado del periodo	¢ 65.515.024	¢	38.554.927
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</u>			
Depreciación y amortización	7.261.018		7.651.888
Ajuste del impuesto de renta del periodo 2014	536.362		-
<u>Variación en los activos aumentos o disminucion</u>			
Comisiones por cobrar	(31.674.018)		28.008.672
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(1.547.879)		(1.070)
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	(50.178)		-
Otros cuentas por cobrar	(883.146)		(139.757)
Otros activos	(53.212.152)		(3.843.256)
<u>Variación en los pasivos aumentos o disminucion</u>			
Obligaciones con entidades	-		(15.122.065)
Cuentas por pagar y provisiones	27.187.805		(1.056.638)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	<u>13.132.837</u>		<u>54.052.701</u>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversion</i>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(14.342.488)		(73.703.950)
Mobiliario y equipo	(272.175)		11.082.722
Equipo de computación	(3.294.157)		(6.701.673)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	<u>(17.908.820)</u>		<u>(69.322.901)</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</i>	6.543.263		21.813.463
<i>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo</i>	(4.775.983)		(15.270.200)
<i>Efectivo y equivalentes al final del año</i>	¢ <u>1.767.280</u>	¢	<u>6.543.263</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros


Manfred Rodríguez Gómez
Contador


Freddy Umaña Corrales
Auditor Interno


Carlos Castillo Paganella
Presidente



CONFÍA
CORREDORES DE SEGUROS

servicioalcliente@confia.co.cr • Oficina: +506 2505-3900 • Fax: +506 2288-6034
Avenida Escazú, Edificio 202, Piso 4, Local 401
www.confia.co.cr

CONFIA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A. se encuentra ubicada carretera a Santa Ana, contiguo al Hospital Cima, Avenida Escazú, edificio 202, piso 4, local 401. Está inscrito en el Registro Público de la República de Costa Rica Cédula jurídica N° 3-101-611943. Se constituye como sociedad anónima el 19 de julio del 2010, y su plazo social se extiende por noventa y nueve años a partir de la fecha de constitución. Se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

ii. País de Constitución

La Corredora de Seguros se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en el cantón de Escazú de la provincia de San José.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A. se dedica a la intermediación de seguros, bajo la figura de correduría de seguros y mediante la licencia N° SC-10-105 otorgada por la SUGESE.

iv. Nombre de la empresa controladora.

La corredora de seguros es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo de empresas.

v. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la empresa www.confia.co.cr

vi. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la corredora de seguros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de 30 y 29 funcionarios, respectivamente.

2. Principales políticas contables.

i. Base de Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base al acuerdo SUGEF 34-2002 Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros con sus respectiva actualizaciones, dicha Normativa fue aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta No. 226 del 22 de noviembre de 2002 (fecha de última actualización 19 de enero de 2015).

Conforme el artículo 3 de la Normativa mencionado en el párrafo anterior, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicha Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos monetarios se expresan al tipo de cambio compra según el Banco Central de Costa Rica (referencia del último día hábil de cada mes), las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Valuación

Por U.S. \$ 1,00

Compra

Venta

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compra	¢ 531,94	¢ 537,58
Venta	¢ 544,87	¢ 548,66

iii. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones en participaciones de fondos de inversión cerrados se clasifican como disponibles para la venta. La amortización de primas y descuentos se realiza por el método de interés efectivo.

iv. Cuentas y comisiones por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones, servicios profesionales y otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad.

v. Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

vi. Otros activos - Gastos pagados por adelantado, diferidos e intangibles

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta. Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años.

En caso de que el supervisor considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

vii. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A. está sujeta al impuesto sobre la renta con base en la utilidad fiscal. La tasa de ese impuesto es de un 30%.

viii. Método de contabilización de absorciones y fusiones

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la empresa

iv. Pasivos

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

x. Provisiones y prestaciones legales

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la empresa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo.

Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xi. Reservas patrimoniales y pasivos legales

El artículo 99 del código de comercio establece que de las utilidades líquidas de cada ejercicio anual deberá destinarse un cinco por ciento a la formación de una reserva legal. Tal obligación cesará cuando esa reserva alcance al veinte por ciento del capital.

xii. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Las comisiones por colocación de seguros se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indicó en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad.

Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xiii. Efectivo y equivalentes

Se considera como efectivo y equivalentes el saldo del rubro de disponibilidades.

xiv. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

Los errores fundamentales son aquellos cuya importancia es tal que ya no se puede considerar que los estados financieros de uno o más períodos anteriores sean fiables a la fecha de su emisión. La corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

No se debe considerar error fundamental las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este artículo. Los errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes u omisiones que afecten periodos anteriores y que no tengan un efecto significativo en los estados financieros se corrigen en los resultados del periodo en que fueron detectados. El efecto “significativo” se determina conforme con el tamaño de la partida o error juzgado en las circunstancias particulares de la omisión o representación errónea y por la naturaleza de la partida o del error.

xv. Estados de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

xvi. Administración integral de riesgos

Esta nota revela información sobre los objetivos de la compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital. La Junta Directiva es la responsable de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración de materia de riesgos, recayendo en este órgano directo la responsabilidad del desarrollo y seguimiento de las políticas para la administración integral de riesgos.

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

Algunos riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte). En función de lo anterior, la compañía implementa las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional. La Junta Directiva verifica como la Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la Administración Integral de los riesgos a que se enfrenta la compañía:

a) Riesgos de Crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera, como consecuencia de que un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales con Confía Corredora de Seguros. La exposición al riesgo de crédito dependerá de las características individuales de cada cliente, también se ve influenciada por la gestión de los datos demográficos de los clientes de la compañía, el riesgo de impago de la industria, ya que estos factores influyen en el riesgo de crédito, sobre todo al presentarse circunstancias económicamente deterioradas. Su exposición al riesgo de crédito es relativamente baja, se relaciona con los saldos de comisiones pendientes de cobro a las distintas aseguradoras con las cuales se opera, derivada de la intermediación de seguros.

b) Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. Confía Sociedad Corredora de Seguros se asegura en el manejo de su liquidez manteniendo suficientes recursos depositados en las instituciones bancarias para cubrir sus gastos de operación.

c) Riesgo de Mercado

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

- **Riesgo sistemático:** El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: Política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.
- **Riesgo de tipo de cambio:** Al cierre del presente ejercicio contable, mantiene saldos mínimos en moneda extranjera en sus cuentas de bancos, a nivel de inversiones mantiene la distribución del portafolio de inversiones 34.29% en moneda extranjera.
- **Riesgo no sistemático:** Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor del título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o interés de una inversión.

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	¢ 300.000	¢ 300.000
Dinero en Cajas y Bóvedas	300.000	300.000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos	<u>1.467.281</u>	<u>6.243.263</u>
Banco Promerica Cuenta 3-000-685351	369.154	2.912.817
Banco Promerica Cuenta 4-000-685351	<u>1.098.126</u>	<u>3.330.446</u>
Total Disponibilidades	¢ <u><u>1.767.281</u></u>	¢ <u><u>6.543.263</u></u>



ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

Inversiones disponibles para la venta			<u>2015</u>		<u>2014</u>
INS SAFI	Fondos a la vista colones	¢	41.072.293	¢	109.826.248
INS SAFI	Fondos a la vista dólares		42.579.776		-
Banco Proamerica	Cert. Depósito a Plazo		40.000.000		-
		¢	<u>123.652.069</u>	¢	<u>109.826.248</u>

iii. Comisiones por cobrar:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las comisiones por cobrar se detallan así:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>
Assa	¢	11.383.716	¢	6.694.381
Instituto Nacional de Seguros		32.400.145		7.716.576
Qualitas		961.587		7.435.224
Pan American Life		7.160.943		2.427.398
Mapfre		176.365		135.892
Sagicor		638.332		-
Seguros Lafise		2.524.505		-
Blue Cross Blue Shield		287.093		-
BMI		550.803		-
	¢	<u>56.083.490</u>	¢	<u>24.409.472</u>

iv. Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas se detallan así:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>
Funcionarios y empleados	¢	<u>2.138.241</u>	¢	<u>590.362</u>

v. Impuesto sobre la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el impuesto sobre la renta diferido se detalla así:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>
Impuesto sobre la renta diferido	¢	<u>50.178</u>	¢	-

Corresponde al 30% del impuesto de la renta aplicado al gasto por vacaciones no ejecutado durante el periodo 2015, de acuerdo con la aplicación de la NIC 12 y el registro del impuesto diferido por las diferencias temporarias.

vi. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar	¢	<u>1.528.971</u>	¢	<u>645.826</u>

vii. Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de los bienes muebles e inmuebles es:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>
Equipos y mobiliario	¢	37.201.751	¢	36.929.576
Equipos de Computación		25.043.200		21.749.042
Depreciación acumulada		<u>(30.276.677)</u>		<u>(23.015.659)</u>
	¢	<u>31.968.273</u>	¢	<u>35.662.959</u>

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles y su depreciación al 31 de diciembre del 2015 fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>Adiciones (Retiros)</u>	<u>Depreciación del año</u>	<u>2014</u>
Mobiliario y equipo	¢ 39.993.755	¢ (11.082.722)	¢ (547.230)	¢ 28.363.803
Equipo de computo	7.702.141	6.701.673	(7.104.657)	7.299.157
	¢ <u>47.695.896</u>	¢ <u>(4.381.049)</u>	¢ <u>(7.651.888)</u>	¢ <u>35.662.959</u>

	<u>2014</u>	<u>Adiciones (Retiros)</u>	<u>Depreciación del año</u>	<u>2015</u>
Mobiliario y equipo	¢ 28.363.803	¢ 272.175	¢ (3.716.613)	¢ 24.919.365
Equipo de computo	7.299.157	3.294.158	(3.544.406)	7.048.908
	¢ <u>35.662.960</u>	¢ <u>3.566.333</u>	¢ <u>(7.261.019)</u>	¢ <u>31.968.273</u>

viii. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos pagados por adelantado	¢ 5.883.623	¢ 8.992.435
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.833.730	1.818.101
Otros gastos pagados por anticipado	5.660	3.676.496
	¢ <u>17.723.013</u>	¢ <u>14.487.033</u>

ix. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor de adquisición de software	¢ 73.485.511	¢ 12.421.566
(Amortización acumulada)	(15.718.548)	(4.173.892)
	¢ <u>57.766.963</u>	¢ <u>8.247.674</u>

x. Otros activos restringidos

Corresponde a las sumas depositadas como garantías a diferentes instituciones, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los otros activos restringidos es el siguiente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Dep. efectuados en ent. públicas del país	¢ 127.725	¢	127.725
Dep efectuados en ent. privadas del país	5.054.442		4.597.559
	<u>¢ 5.182.167</u>	¢	<u>4.725.284</u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Acreedores por adq. de bienes y servicios	¢ 1.116.560	¢	1.133.284
Aportaciones patronales por pagar	4.987.812		4.797.483
Impuestos retenidos por pagar	813.942		654.826
Aportaciones laborales retenidas	1.769.316		1.681.042
Vacaciones acumuladas por pagar	2.395.364		2.256.189
Aguinaldo acumulado por pagar	1.600.493		1.494.534
Comisiones por colocación de seguros	15.544.510		9.458.856
Otras cuentas y comisiones por pagar	5.886.282		1.412.374
	<u>¢ 34.114.279</u>	¢	<u>22.888.590</u>

xii. Vencimientos de activos y pasivos

Confía Sociedad Corredora de Seguros presenta la siguiente posición de vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2015:

<u>2015</u>	<u>Hasta</u> <u>1 mes</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>meses</u>	<u>De 3 meses</u> <u>a 1 año</u>
Activo			
Disponibilidades	¢ 1.767.281	¢ -	¢ -
Inversiones disponibles para la venta	83.652.069	-	-
Inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	40.000.000
Productos sobre inversiones	-	-	516.667
Ctas. por cobrar con partes relacionadas	2.138.241	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	50.178
Otras cuentas por cobrar	1.528.971	-	-
	¢ <u>89.086.562</u>	¢ -	¢ <u>40.566.844</u>
Pasivo			
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 61.088.590	¢ -	¢ 2.717.053
	61.088.590	-	63.805.643
Posición Neta	¢ <u>27.997.971</u>	¢ -	¢ <u>(23.238.799)</u>

<u>2014</u>	<u>Hasta</u> <u>1 mes</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>meses</u>	<u>De 3 meses</u> <u>a 1 año</u>
Activo			
Disponibilidades	¢ 6.243.263	¢ -	¢ -
Inversiones disponibles para la venta	109.826.248	-	-
Comisiones por cobrar	24.409.472	-	-
Ctas. por cobrar con partes relacionadas	590.362	-	-
Otras cuentas por cobrar	645.826	-	-
	¢ <u>141.715.170</u>	¢ -	¢ -
Pasivo			
Cuentas y comisiones por pagar diversas	19.137.866	-	3.750.724
	¢ <u>19.137.866</u>	¢ -	¢ <u>3.750.724</u>
Posición Neta	¢ <u>122.577.304</u>	¢ -	¢ <u>(3.750.724)</u>



xiii. Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de las cuentas patrimoniales es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social	¢ 122.952.500	¢ 122.952.500
Reserva Legal	2.638.318	350.643
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	43.465.827	6.662.211
Utilidad del periodo	65.515.024	38.554.927
	<u>¢ 234.571.669</u>	<u>¢ 168.520.282</u>

El capital social corresponde a las aportaciones de los socios. El capital inicial se constituye por 10 acciones con un valor de ¢10.000 cada una y 1968 acciones comunes con un valor de \$100 cada una a un tipo de cambio de ¢499.74, para un total de ¢99.349.200. Para marzo del 2012 se dio un aporte adicional de capital por un monto de \$47.500 equivalente a ¢23.603.300 para un total de ¢122.952.500 al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

xiv. Impuesto sobre la renta

El saldo al 31 de diciembre del 2015, el cálculo del impuesto sobre la renta por pagar es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad bruta al 31 de diciembre del 2015	¢ 95.156.210	¢ 52.284.175
(-) Ingresos no gravables	8.611.701	7.521.232
(+) Gastos no deducibles	12.867.131	1.788.354
(-) Pago en efectivo de provisiones	440.428	787.136
Utilidad fiscal al 31 de diciembre del 2015	98.971.212	45.764.161
Tasa sobre impuesto de renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta al 31 dic 2015	<u>¢ 29.691.364</u>	<u>¢ 13.729.248</u>

xv. Ingresos operativos diversos

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos operativos diversos se detallan así:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Comisiones por servicios	¢ 767.646.653	¢	592.238.367
Otros ingresos Operativos	5.038.184		13.042.504
	<u>¢ 772.684.837</u>	¢	<u>605.280.871</u>

Las comisiones por servicios son los ingresos provenientes de las aseguradoras por concepto de intermediación en la venta de seguros.

xvi. Comisiones por servicios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el gasto de las comisiones por servicios se detalla así:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Comisiones por servicios	¢ 161.797.003	¢	99.579.383
Comisiones por giros y transferencias	222.457		114.055
	<u>¢ 162.019.460</u>	¢	<u>99.693.438</u>

xvii. Cargos por bienes diversos

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, de los cargos por bienes diversos corresponden a la pérdida por deterioro de activos por ¢3.666.447 y ¢1.833.238, respectivamente.

xviii. Otros gastos operativos

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros gastos operativos se detallan así:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Impuesto de renta por remesas al exterior	¢ 178.394	¢	-
Patentes	2.166.090		1.834.122
Otros impuestos pagados en el país	211.784		209.804
Gastos operativos varios	5.277.299		4.350.380
	<u>¢ 7.833.566</u>	¢	<u>6.394.306</u>

xix. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos Financieros por disponibilidades	¢ 91.320	¢ 155.042
Ingreso financiero por inv en inst. financieros	5.803.957	3.088.376
Ganancias por diferencial cambiario	1.433.871	1.212.935
	<u>¢ 7.329.148</u>	<u>¢ 4.456.353</u>

xx. Gastos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de los gastos financieros es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por obligaciones a plazo con entidades del país	¢ -	¢ 364.818
Otros gastos financieros	15.722	-
	<u>¢ 15.722</u>	<u>¢ 364.818</u>

xi. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de los gastos administrativos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de personal		
Sueldos de personal permanente	¢ 218.284.669	212.914.981
Sueldos de personal contratado	-	1.446.667
Décimo tercer sueldo	18.187.929	18.055.312
Vacaciones	167.259	1.578.550
Cargas sociales patronales	57.283.847	56.023.612
Capacitación	3.551.205	309.818
Seguros para el personal	4.700.565	5.196.695
Otros gastos de personal	12.828.823	5.746.104
Subtotal	<u>315.004.297</u>	<u>301.271.739</u>

continua

Gastos por servicios externos

Servicios de computación	11.713.264	17.689.159
Servicios de información	1.209.654	1.412.370
Servicios de limpieza	1.169.957	468.800
Auditoría externa	4.244.085	653.850
Consultoría Externa	210.492	
Servicios de mensajería	204.649	313.621
Otros servicios contratados	7.043.741	5.480.965
Subtotal	<u>25.795.842</u>	<u>26.018.765</u>

Gastos de movilidad y comunicaciones

Teléfonos	9.485.733	8.718.889
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	22.862.393	15.069.692
Subtotal	<u>32.348.126</u>	<u>23.788.580</u>

Gastos de infraestructura

Mant. y rep. de inmuebles, mobiliario y equipo.	15.861.683	13.098.929
Agua y energía eléctrica	4.351.502	4.867.193
Alquiler de inmueble	58.661.761	58.534.318
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	7.643.405	8.874.235
Subtotal	<u>86.518.350</u>	<u>85.374.675</u>

Gastos generales

Otros seguros	1.976.977	1.729.972
Papelería, útiles y otros materiales	2.128.604	1.235.806
Gastos legales	854.093	453.596
Suscripciones y afiliaciones	49.000	49.000
Promoción y publicidad	20.463.025	4.597.380
Amortización de software	11.544.656	2.484.313
Gastos por materiales y suministros	2.550.455	-
Gastos generales diversos	12.089.124	2.163.422
Subtotal	<u>51.655.935</u>	<u>12.713.489</u>
Total ¢	<u>511.322.550</u>	<u>¢ 449.167.248</u>



xxii. Contingencias

Conforme la respuesta del abogado de fecha 26 de enero del 2016, no se tramita gestión alguna extrajudicial o judicial en nombre Confía Corredora de Seguros, S.A.

xxiii. Divergencias con respecto a Normas Internacionales de Información Financiera

El acuerdo SUGEF 31-04 Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros requiere que las entidades supervisadas divulguen las divergencias entre la Normativa del CONASSIF y las NIIFs. A continuación se describen las principales diferencias entre las NIIFs en vigencia a la fecha de los estados financieros y la base de contable descrita en la nota 2.i (normativa emitida por el CONASSIF) que son relevantes:

Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros:

La Normativa ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIFs, lo cual se aparta de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIFs. Asimismo, la presentación de los estados financieros de acuerdo con la Normativa difiere de la estructura establecida por la NIC 1, por cuanto el formato para la elaboración y presentación del balance general y estado de resultados ha sido definido por medio del Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”

Por medio de la circular SGS-DES-A-042-2014 del 18 de diciembre de 2014, el CONASSIF informó de la modificación a los modelos de Balance General y Estado de Resultados originalmente establecidos en el Acuerdo SUGEF 31-04, indicando que serán efectivos a partir del 1 de enero de 2015.

Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo:

La Normativa contempla únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto para la presentación del estado de flujos de efectivo.

Norma Internacional de Contabilidad 37 Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes:

Algunas Superintendencias requieren que se mantenga el registro de ciertas provisiones que no cumplen con lo establecido por la NIC 37 para su reconocimiento.

Norma Internacional de Contabilidad N° 39: Instrumentos Financieros. Reconocimiento y medición.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones. El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

xxv. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la Administración el 15 de febrero de 2016. 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.



CONFÍA
CORREDORES DE SEGUROS

servicioalcliente@confia.co.cr • Oficina: +506 2505-3900 • Fax: +506 2288-6034
Avenida Escazú, Edificio 202, Piso 4, Local 401
www.confia.co.cr