

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

Confía Sociedad Corredora de Seguros, S. A.

- ✦ *Estados Financieros y Opinión de los Auditores Independientes*
- ✦ *Al 31 diciembre del 2017*
- ✦ *Informe final*

Contenido

	<u><i>Páginas</i></u>
<i>Opinión de los auditores independientes</i>	3-5
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Estados de Situación Financiera</i>	6-7
<i>Estados de Resultados</i>	8
<i>Estados de Variaciones en el Patrimonio</i>	9
<i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	10
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	11-26

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y accionistas de Confía Sociedad Corredora de Seguros, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017; y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas (en adelante los estados financieros).

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A., al 31 de diciembre del 2017; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en dicha fecha, de conformidad con las disposiciones de Información financiera establecida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A. según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE); las cuales difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, en consecuencia, puede que estos estados financieros no sean adecuados para otros fines.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, quienes en su informe con fecha de emisión 22 de febrero del 2017, emitieron una opinión limpia. Las cifras se presentan con fines comparativos.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones de información financiera establecida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

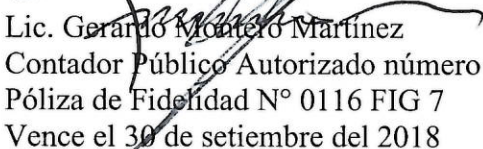
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueda afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***


Lic. Gerardo Montero Martínez
Contador Público Autorizado número 1649
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2018

San José, Costa Rica, 02 de febrero del 2018



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

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Disponibilidades	3-i	29.408.129	34.666.999
Efectivo		300.000	300.000
Depósitos a la vista en entidades financieras		29.108.129	34.366.999
Inversiones en instrumentos financieros	3-ii	5.853.622	109.162.579
Inversiones disponibles para la venta		5.853.622	79.162.579
Inversiones mantenidas al vencimiento		---	30.000.000
Productos por cobrar por inversiones mantenidas para la venta			
Cuentas, primas y comisiones por cobrar		109.097.604	70.236.661
Comisiones por cobrar	3-iii	105.307.020	51.290.385
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3-iv	1.877.840	1.666.382
Impuesto sobre la renta diferido	3-v	313.328	656.393
Otras cuentas por cobrar	3-vi	1.599.416	16.623.501
Bienes muebles e inmuebles	3-vii	52.009.651	33.774.544
Equipo y mobiliario		38.282.109	37.783.761
Equipos de computación		61.996.513	33.011.180
Depreciación acumulada de bienes muebles e inmuebles		(48.268.972)	(37.020.397)
Otros activos		243.258.279	88.016.080
Gastos pagados por anticipado	3-viii	39.235.832	28.578.121
Cargos diferidos	3-ix	---	1.665.344
Activos intangibles	3-x	186.956.307	47.913.122
Otros activos restringidos	3-xi	17.066.139	9.859.494
Total activos		439.627.285	335.856.863

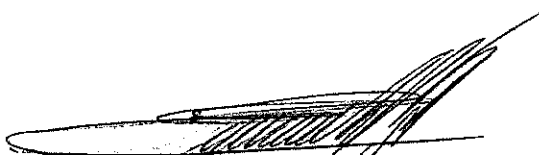
Continúa...

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

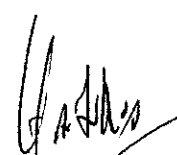
	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Pasivos</i>			
<i>Cuentas por pagar y provisiones</i>	3-xii	124.966.421	104.360.777
Cuentas y comisiones por pagar diversas		124.966.421	104.360.777
<i>Total pasivos</i>		124.966.421	104.360.777
<i>Patrimonio</i>			
<i>Capital social</i>	3-xii	122.952.500	122.952.500
Capital pagado		122.952.500	122.952.500
<i>Reserva legal</i>		5.914.069	5.914.069
Reserva legal		5.914.069	5.914.069
<i>Resultados del período</i>		185.794.295	102.629.517
Utilidad neta		185.794.295	102.629.517
<i>Total patrimonio</i>		314.660.864	231.496.086
<i>Total pasivo y patrimonio</i>		439.627.285	335.856.863



Ricardo Torres González
Jefe Financiero-Contable



Ronald Barrantes León
Auditor Interno

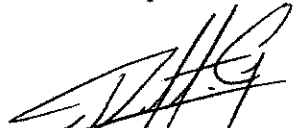


Carlos Castillo Paganella
Presidente

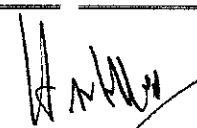
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operativos diversos	3-xv	1.351.023.641	1.078.915.144
Comisiones por servicios		1.348.196.428	1.058.210.541
Otros ingresos operativos		2.827.213	20.704.603
Gastos operativos diversos		304.680.479	278.586.197
Comisiones por servicios	3-xvi	298.591.986	252.501.616
Otros gastos operativos	3-xvii	6.088.493	26.084.581
Utilidad bruta por operación de seguros		1.046.343.162	800.328.947
Ingresos financieros		5.311.912	8.318.059
Ingresos financieros por disponibilidades	3-xviii	354.060	385.511
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.474.530	6.794.169
Ganancia por diferencial cambiario		3.483.322	1.138.379
Gastos financieros		1.230.401	58.560
Otros gastos financieros	3-xix	1.230.401	58.560
Utilidad o pérdida por operación de seguros		1.050.424.673	808.588.446
Gastos administrativos	3-xx	784.386.256	661.066.269
Gastos de personal		482.770.999	422.893.989
Gastos por servicios externos		79.578.939	43.598.720
Gastos de movilidad y comunicaciones		41.996.408	39.231.059
Gastos de infraestructura		98.224.127	88.318.105
Gastos generales		81.815.783	67.024.396
Utilidad de operación antes de impuestos		266.038.417	147.522.177
Impuesto sobre la renta	3-xiv	80.244.122	44.892.660
Resultado del período		185.794.295	102.629.517


 Ricardo Torres González
 Jefe Financiero-Contable


 Ronald Barrantes León
 Auditor Interno


 Carlos Castillo Paganella
 Presidente

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

*Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)*

	<i>Resultados acumulados</i>				
	<i>Reserva Legal</i>	<i>de periodos anteriores</i>	<i>Resultados del periodo</i>		
	<i>Capital Social</i>	<i>Reservados</i>	<i>Total</i>		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	122.952.500	2.638.317	43.465.827	65.515.023	234.571.668
Utilidad del periodo			102.629.517		102.629.517
Traslado a utilidades acumuladas			62.239.272	(62.239.272)	---
Dividendos Pagados			(105.705.099)		(105.705.099)
Reserva Legal		3.275.751	(3.275.751)		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	122.952.500	5.914.069	---	102.629.517	231.496.086
Dividendos pagados				(102.629.517)	(102.629.517)
Utilidad acumulada periodos anteriores					---
Utilidad del periodo					---
Dividendos ganados				185.794.295	185.794.295
Reserva Legal					---
Saldo al 31 de diciembre del 2017	122.952.500	5.914.069	---	185.794.295	314.660.864



Ricardo Forves González
Jefe Financiero-Contable



Ronald Barrantes León
Auditor Interno




Carlos Castañó Paganella
Presidente

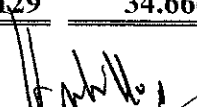
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta del periodo		185.794.295	102.629.517
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortización		11.248.575	6.743.720
Variación en los activos aumentos o disminución			
Comisiones por cobrar		(54.016.635)	4.793.105
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		(211.459)	471.860
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar		343.065	(606.215)
Otras cuentas por cobrar		15.024.089	(15.094.530)
Otros activos		(155.242.198)	(7.343.939)
Variación en los pasivos aumentos o disminución			
Obligaciones con entidades		---	---
Cuentas por pagar y provisiones		20.605.642	40.555.134
Disminución utilidad acumulada por impuesto de renta		---	---
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		23.545.371	132.148.652
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		103.308.957	15.006.156
Mobiliario y equipo		(498.345)	(582.010)
Equipo de computación		(28.985.334)	(7.967.980)
Pago de prestamos		---	---
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		73.825.278	6.456.166
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos decretados y pagados		(102.629.517)	(105.705.099)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento		(102.629.517)	(105.705.099)
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo		(5.258.868)	32.899.719
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		34.666.999	1.767.281
Efectivo y equivalentes al final del período		29.408.129	34.666.999


Ricardo Torres González
 Jefe Financiero-Contable


Ronald Barrantes León
 Auditor Interno


Carlos Castillo Paganella
 Presidente

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en colones costarricenses)

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 2016 y 2017 es de 41 y 46 funcionarios para ambos años respectivamente.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por Confia Sociedad Corredora de Seguros, S.A, durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2017 y 2016, están de conformidad a la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por, SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Según la Norma 34-02, **NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS**, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta 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).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 34-02, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

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 de 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 2017 y 2016, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Valuación	2017	2016
Por U.S. \$ 1,00		
Compra	¢ 566.42	548.18
Venta	¢ 572.56	561.10

iii. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta. Independientemente de que los fondos se clasifiquen en disponibles para la venta o al vencimiento, la amortización de primas y descuentos debe realizarse 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).

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 (5).

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 renta bruta del período, debe seleccionar el porcentaje de impuesto que debe aplicar sobre la renta neta total cuya tasa es del 30%.

viii. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

ix. 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

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.

xi. Reservas patrimoniales y pasivos legales

El artículo 143 del código de comercio establece que: **“De las utilidades netas de cada ejercicio anual deberá destinarse un cinco por ciento (5%) para la formación de un fondo de reserva legal, obligación que cesará cuando el fondo alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.”**

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. Estados de Flujo de Efectivo

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

xv. 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 68% 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 2017 y 2016 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2017	2016
Efectivo	300.000	300.000
Dinero en Cajas y Bóvedas	300.000	300.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	23.511.900	34.366.999
Banco Promerica cuenta 3-000-685351	18,69.872	15.658.281
Banco Promerica cuenta 3-000-1836846	158.730	880.341
Banco Promerica cuenta 4-000-685351	4.783.298	17.828.376
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	5.596.230	-
Saint Georges Bank	5.853.622	-
Total Disponibilidades	29.408.129	34.666.999

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2017	2016
Instrumentos Financieros en entidades financiera del país	5.853.622	109.162.579
Inversiones disponibles para la venta	5.853.622	109.162.579
Productos por cobrar	-	-

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es la siguiente:

Sector Privado	Instrumento	2017	2016
En colones			
Banco Promerica	Inversión al vencimiento	¢	-
Financiera Cafsa	Inversión al vencimiento	-	30.000.000
INS SAFI	Fondos a la vista colones	-	41.665
INS SAFI	Fondos a la vista dólares	5.853.622	79.120.913
Total sector privado en colones		5.853.622	109.162.579
Sector Privado			
Banco Promerica	Productos por cobrar	-	-
Total sector privado en colones		-	-
Total sector privado		¢ 5.853.622	109.162.579

iii. Comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las comisiones por cobrar se detallan así:

	2017	2016
Comisiones por Cobrar	105.307.020	51.290.385
Comisiones por colocación de seguros	105.307.020	51.290.385

iv. Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas se detallan así:

	2017	2016
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.877.840	1.666.382
Funcionarios y empleados	1.877.840	1.666.382

Corresponde a cuentas por cobrar a funcionarios y colaboradores.

v. Impuesto sobre la renta diferida

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el impuesto sobre la renta diferida se detalla así:

	2017	2016
Impuesto sobre la renta diferido	313.328	656.393
Impuesto sobre la renta diferido	313.328	656.393

Corresponde a 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 2017 y 2016 el detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2017	2016
Otras cuentas por cobrar	1.599.416	16.623.501
Otras cuentas por cobrar	1.599.416	16.623.501

vii. Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de los bienes muebles e inmuebles es el siguiente:

	2017	2016
Bienes muebles e inmuebles	52.009.651	33.774.544
Equipos y mobiliario	38.282.109	37.783.761
Equipos de Computación	61.996.513	33.011.180
Depreciación acumulada de bienes muebles e inmuebles	(48.268.972)	(37.020.397)

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles y su depreciación al 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

Costo	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	¢ 37.783.761	33.011.180	¢ 70.794.941
Variaciones	498.348	28.985.334	29.483.682
Saldo al 31 de diciembre del 2017	38.282.109	61.996.513	100.278.622
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(16.075.853)	(20.009.093)	(36.084.946)
Depreciación del año	(4.177.891)	(8.006.136)	(12.184.027)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(20.253.743)	(28.015.229)	(48.268.972)
Total	¢ 18.028.366	33.981.285	¢ 52.009.650

viii. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	2017	2016
Gastos pagados por Anticipado	39.235.832	28.578.120
Impuestos pagados por adelantado	32.636.410	21.594.036
Póliza de seguros pagada por anticipado	2.120.727	2.475.822
Otros gastos pagados por anticipado	4.478.695	4.508.263

ix. Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los cargos diferidos es el siguiente:

	2017	2016
Cargos Diferidos	-	1.665.344
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	-	1.665.344

x. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	2017	2016
Activos intangibles	186.956.307	47.913.122
Valor de adquisición de software	262.096.903	81.613.219
(Amortización acumulada de software adquirido)	(75.140.596)	(33.700.097)

xi. Otros activos restringidos

Corresponde a las sumas depositadas como garantías a diferentes instituciones, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los otros activos restringidos es el siguiente:

	2017	2016
Otros activos restringidos	17.066.139	9.859.494
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	127.725	127.725
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	16.938.414	9.731.769

xii. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2017	2016
Cuentas y comisiones por pagar diversas	124.966.421	104.360.777
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	1.160.934	2.468.335
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	79.901.057	45.498.875
Aportaciones patronales por pagar	9.768.932	9.088.771
Impuestos retenidos por pagar	1.694.580	1.704.767
Aportaciones laborales retenidas	3.649.442	3.222.822
Vacaciones acumuladas por pagar	4.091.711	4.042.849
Aguinaldo acumulado por pagar	3.090.513	2.875.466
Comisiones por colocación de seguros	16.865.560	13.504.856
Otras cuentas y comisiones por pagar	4.743.692	21.954.037

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 2017:

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Activo					
Disponibilidades	¢ 29.408.129				
Inversiones disponibles para la venta	5.853.622				
Comisiones por cobrar	105.307.020				
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.877.840				
Impuesto sobre la renta diferido			313.328		
Otras cuentas por cobrar	1.599.416				
	144.046.027		313.328		
Pasivo					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	(64.419.102)	102.302.242	87.083.281		
	(64.419.102)	102.302.242	87.083.281		
Posición	¢ 208.465.129	106.162.887	19.392.934		

xiii. Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de las cuentas patrimoniales es el siguiente:

	2017	2016
	314.660.864	231.496.086
Capital social	122.952.500	122.952.500
Reserva Legal	15.203.784	5.914.069
Utilidad del periodo	176.504.580	102.629.517

En el mes de junio 2016 se declaran y pagan dividendos por la suma de ¢105.705.099 correspondientes a la totalidad de las utilidades acumuladas al cierre del período 2015. Para el mes de febrero 2017 se declaran y pagan los dividendos correspondientes a la utilidad obtenida en el período 2016.

xiv. Impuesto sobre la renta

El saldo al 31 de diciembre del 2017, el cálculo del impuesto sobre la renta por pagar es el siguiente:

Utilidad bruta al 31 de diciembre de 2017	266.038.417
(-) Ingresos no gravables	2.770.910
(+) Gastos no deducibles	4.130.958
(-) Pago en efectivo de provisiones	1.061.609
Utilidad fiscal al 31 de diciembre de 2017	266.336.856
Tasa sobre impuesto de Renta	30%
Impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2017	79.901.057
(+) Ajuste por Impuesto sobre la renta diferido	343.065
Impuesto sobre la renta ajustado al 31 de diciembre de 2017	80.244.122

*La Diferencia entre este cálculo y el mostrado en el estado de resultados obedece a la aplicación de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias” por la participación del impuesto diferido producto de las diferencias temporarias.

xv. Ingresos operativos diversos

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos operativos diversos se detallan así:

	2017	2016
Ingresos operativos diversos	1.351.023.641	1.078.915.144
Comisiones por servicios	1.348.196.428	1.058.210.541
Otros ingresos operativos	2.827.213	20.704.603

xvi. Comisiones por servicios

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el gasto de las comisiones por servicios se detalla así:

	2017	2016
Comisiones por servicios	298.591.986	252.501.616
Comisiones por colocación de seguros	297.449.323	251.723.071
Comisiones por giros y transferencias	1.142.663	778.545

xvii. Otros gastos operativos

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros gastos operativos se detallan así:

	2017	2016
Otros Gastos operativos	6.088.493	26.084.581
Impuesto de renta por remesas al exterior	-	657.040
Patentes	3.835.809	3.175.490
Otros impuestos pagados en el país	71.228	9.041
Gastos operativos varios	2.181.456	22.243.009

xviii. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	2017	2016
Ingresos financieros	5.311.912	8.318.059
Ingresos Financieros por disponibilidades	354.060	385.511
Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros	1.474.530	6.794.169
Ganancias por diferencial cambiario	3.483.322	1.138.379

xix. Gastos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de los gastos financieros es el siguiente:

	2017	2016
Gastos financieros	1.230.401	58.560
Otros gastos financieros	120.713	58.560
Pérdidas por diferencial cambiario	1.109.688	---

xx. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de los gastos administrativos es el siguiente:

	2017	2016
Gastos de personal	482.770.999	422.893.989
Sueldos de personal permanente	307.845.836	273.993.489
Décimo tercer sueldo	34.767.810	28.839.964
Vacaciones	1.044.427	2.187.978
Cargas sociales patronales	109.833.797	95.465.237
Vestimenta	117.125	
Capacitación	1.675.497	3.604.767
Seguros para el personal	10.657.502	5.412.919
Otros gastos de personal	16.829.005	13.389.635
Gastos por servicios externos	79.578.939	43.598.720

	2017	2016
Servicios de computación	56.804.600	27.622.857
Servicios de información	2.051.818	1.525.570
Servicios de limpieza	2.948.000	2.755.000
Asesoría Jurídica	-	165.000
Auditoría externa	1.900.000	1.847.132
Servicios de mensajería	596.746	136.261
Otros servicios contratados	15.277.775	9.546.900
Gastos de movilidad y comunicaciones	41.996.408	39.231.059
Teléfonos	10.564.491	10.646.530
Alquiler de vehículos	193.671	
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	31.238.246	28.584.529
Gastos de infraestructura	98.224.127	88.318.105
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo.	12.524.911	16.032.112
Agua y energía eléctrica	4.982.869	5.428.724
Alquiler de inmueble	69.361.772	60.113.549
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	11.354.575	6.743.720
Gastos generales	81.815.783	67.024.396
Otros seguros	-	1.939.618
Papelaría, útiles y otros materiales	7.530.788	7.598.389
Gastos legales	1.854.867	1.534.768
Suscripciones y afiliaciones	1.394.741	1.185.650
Promoción y publicidad	21.222.145	20.659.393
Amortización de software	41.440.498	17.981.549
Gastos generales diversos	8.372.744	16.125.030
Total gastos administrativos	784.386.256	661.066.269

4. Nota sobre Contingencias

a) Asuntos legales

De acuerdo con la confirmación de los asesores legales de la Compañía, Valenciano Kamer & Asociados, al 15 de febrero del 2018, no se han atendido litigios a nombre de la corredora; tampoco se tiene conocimiento de situaciones que constituyan eventuales contingencias para la compañía.

b) Impuesto de renta

La compañía está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. Las declaraciones de impuestos de los cuatro últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

c) **Cargas Sociales**

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

5. Hechos relevantes y subsecuentes.

A la fecha de emisión de este informe no existen hechos relevantes o subsecuentes que deban ser informados.

6. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados para su emisión con fecha 20 de enero del 2018.