

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

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 2019 y 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los periodos terminados en dichas fechas, 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 2019 y 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los periodos terminados en dichas fechas, 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 entidad de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con 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.

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 Corredora 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 Corredora.

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:

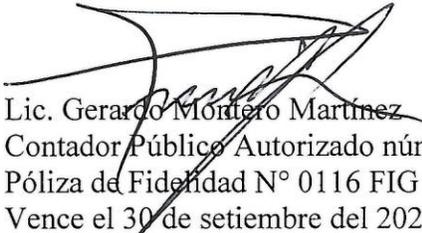
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 Corredora.

- 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 Corredora 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 Corredora deje de ser un negocio en marcha.

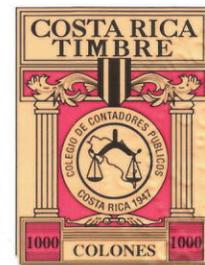
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos 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 Fideidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2020

San José, Costa Rica, 14 de febrero del 2020



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

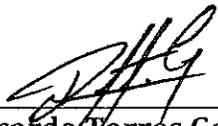
CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

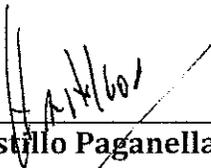
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Disponibilidades	3-i	75.665.398	122.311.031
Efectivo		400.000	300.000
Depósitos a la vista en entidades financieras		75.265.398	122.011.031
Inversiones en instrumentos financieros	3-ii	182.414.581	138.948.499
Inversiones disponibles para la venta		182.414.581	138.948.499
Inversiones mantenidas al vencimiento			
Productos por cobrar por inversiones mantenidas para la venta			
Cuentas, primas y comisiones por cobrar		94.740.320	102.403.606
Comisiones por cobrar	3-iii	83.770.910	94.157.573
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3-iv	1.782.420	3.063.978
Impuesto sobre la renta diferido	3-v	1.241.391	412.768
Otras cuentas por cobrar	3-vi	7.945.599	4.769.287
Bienes muebles e inmuebles	3-vii	78.182.544	79.703.003
Equipo y mobiliario		57.745.341	39.985.368
Equipos de computación		110.015.946	106.583.643
Depreciación acumulada de bienes muebles e inmuebles		(89.578.743)	(66.866.008)
Otros activos		231.319.736	223.792.209
Gastos pagados por anticipado	3-viii	76.798.845	55.154.794
Cargos diferidos	3-ix	24.322.656	209.694
Activos intangibles	3-x	100.138.797	150.521.957
Otros activos restringidos	3-xi	30.059.437	17.905.764
Total activos		662.322.579	667.158.348

Continúa...

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Pasivos</i>			
<i>Cuentas por pagar y provisiones</i>	3-xii	156.447.443	143.393.932
Cuentas y comisiones por pagar diversas		156.447.443	143.393.932
<i>Total pasivos</i>		156.447.443	143.393.932
<i>Patrimonio</i>			
<i>Capital social</i>	3-xiii	122.952.500	122.952.500
Capital pagado		122.952.500	122.952.500
<i>Reserva legal</i>		15.203.784	15.203.783
Reserva legal		15.203.784	15.203.783
<i>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</i>		176.504.581	176.504.581
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		176.504.581	176.504.581
<i>Resultados del período</i>		191.214.271	209.103.552
Utilidad neta		191.214.271	209.103.552
<i>Total patrimonio</i>		505.875.136	523.764.416
<i>Total pasivo y patrimonio</i>		662.322.579	667.158.348

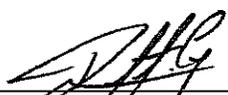

 Ricardo Torres González
 Gerente Financiero-
 Administrativo

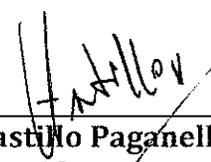

 Carlos Castillo Paganella
 Presidente

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 2019 y 2018
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos diversos	3-xv	1.680.352.713	1.576.051.006
Comisiones por servicios		1.680.330.713	1.575.995.006
Otros ingresos operativos		22.000	56.000
Gastos operativos diversos		284.140.996	268.887.166
Comisiones por servicios	3-xvi	278.224.708	263.702.708
Otros gastos operativos	3-xvii	5.916.288	5.184.458
Utilidad bruta por operación de seguros		1.396.211.717	1.307.163.840
Ingresos financieros		13.912.091	15.687.408
Ingresos financieros por disponibilidades	3-xviii	962.908	506.574
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		2.740.070	2.543.970
Ganancia por diferencial cambiario		10.209.113	12.636.864
Gastos financieros	3-xix	15.391.672	2.439.419
Pérdida por diferencial cambiaria		15.391.672	2.439.419
Utilidad o pérdida por operación de seguros		1.394.732.136	1.320.411.829
Gastos administrativos	3-xx	1.123.407.284	1.023.944.784
Gastos de personal		757.875.317	684.348.165
Gastos por servicios externos		85.961.858	104.257.537
Gastos de movilidad y comunicaciones		37.502.421	34.319.462
Gastos de infraestructura		130.874.996	112.490.458
Gastos generales		111.192.691	88.529.162
Utilidad de operación antes de impuestos		271.324.853	296.467.045
Impuesto sobre la renta	3-xiv	80.110.582	87.363.493
Resultado del período		191.214.271	209.103.552


 Ricardo Torres González
 Gerente Financiero-
 Administrativo


 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)

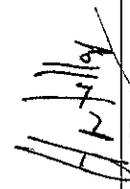
ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

*Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)*

	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Resultados acumulados de periodos anteriores</i>	<i>Resultados del periodo</i>	<i>Total</i>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	122.952.500	5.914.069	209.103.552	209.103.552	314.660.864
Dividendos pagados			(185.794.295)	(185.794.295)	(185.794.295)
Utilidad acumulada periodos anteriores			185.794.295		185.794.295
Utilidad del período			(9.289.714)		(9.289.714)
Dividendos ganados				209.103.552	209.103.552
Reserva Legal		9.289.714			9.289.714
Saldo al 31 de diciembre del 2018	122.952.500	15.203.783	176.504.581	209.103.552	523.764.416
Dividendos pagados				(209.103.552)	(209.103.552)
Utilidad acumulada periodos anteriores					
Aplicación de reserva legal				191.214.271	191.214.271
Utilidad del período					
Reserva Legal					
Saldo al 31 de diciembre del 2019	122.952.500	15.203.784	176.504.581	191.214.271	505.875.136



Ricardo Torres González
Gerente Financiero-Administrativo

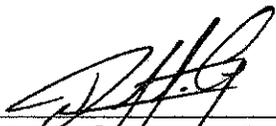


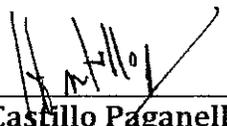
Carlos Castillo-Paganella
Presidente

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONFÍA SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta del periodo		191.214.271	209.103.552
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortización		22.712.735	18.597.036
Variación en los activos aumentos o disminución			
Comisiones por cobrar		10.386.663	11.149.447
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1.281.558	(1.186.138)
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar		(828.623)	(99.440)
Otras cuentas por cobrar		(3.176.312)	(3.169.872)
Otros activos		(7.527.528)	19.466.071
Variación en los pasivos aumentos o disminución			
Obligaciones con entidades			
Cuentas por pagar y provisiones		13.053.513	18.427.512
Disminución utilidad acumulada por impuesto de renta			
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		227.116.277	272.288.168
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(43.466.083)	(133.094.877)
Mobiliario y equipo		(17.759.973)	(1.703.258)
Equipo de computación		(3.432.303)	(44.587.130)
Pago de prestamos			
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		(64.658.359)	(179.385.265)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos decretados y pagados		(209.103.552)	
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento		(209.103.552)	
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo		(46.645.634)	92.902.902
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		122.311.031	29.408.129
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	75.665.398	122.311.031


 Ricardo Torres González
 Gerente Financiero-
 Administrativo


 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 2019 y 2018
(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 2019 y 2018 es de 45 y 47 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 Confía Sociedad Corredora de Seguros, S.A., durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Valuación	2019	2018
Por U.S. \$ 1,00		
Compra	¢ 570.09	604.39
Venta	¢ 576.49	611.75

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 supervisado 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 en moneda extranjera en sus cuentas de bancos, que no presentan un riesgo significativo.

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 2019 y 2018 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	¢ 400.000	300.000
Dinero en Cajas y Bóvedas	400.000	300.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	75.265.398	122.011.031
Banco Promerica cuenta 3-000-685351	14.050.627	24.479.006
Banco Promerica cuenta 3-000-1836846	319.085	488.716
Banco Promerica cuenta 4-000-685351	60.895.685	97.043.309
Total Disponibilidades	¢ 75.665.398	122.311.031

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

Sector Privado	Instrumento	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prival Bank, S.A.	Fondos a la vista dólares	¢ 182.414.581	59.767.009
Corporación Acobo	Fondos a la vista dólares	-	79.181.490
Total sector privado		182.414.581	138.948.499
Total Inversiones disponibles para la venta		¢ 182.414.581	138.948.499

iii. Comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por cobrar	83.770.910	94.157.573
Aseguradora del Itmo (ADISA) S.A.	1.150.818	5.875
Aseguradora Sagicor de Costa Rica, S.A.	6.013.453	8.729.108
Assa Compañía de Seguros S.A.	23.903.191	23.158.173
Instituto Nacional de Seguros	22.409.060	40.568.322
Mapfre Seguros Costa Rica S.A.	5.914.111	3.055.067
Oceanica de Seguros S.A.	13.815.906	180.242
Pan American Life Insurance de Costa Rica S.A.	7.271.640	11.759.328
Qualitas Compañía de Seguros S.A.	1.349.605	4.642.243
Seguros Lafise Costa Rica S.A.	-	1.151.282
Triple S Blue Inc	1.943.127	907.933

iv. Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar por op con partes relacionadas	1.782.420	3.063.978
Funcionarios y empleados	1.782.420	3.063.978

Corresponde a cuentas por cobrar a funcionarios y colaboradores.

v. Impuesto sobre la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el impuesto sobre la renta diferida se detalla así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta diferido	1.241.391	412.768
Impuesto sobre la renta diferido	1.241.391	412.768

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 2019 y 2018 el detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar	7.945.599	4.769.287
Otras cuentas por cobrar	7.945.599	4.769.287

vii. **Bienes muebles e inmuebles**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de los bienes muebles e inmuebles es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes muebles e inmuebles	78.182.544	79.703.003
Equipos y mobiliario	57.745.341	39.985.368
Equipos de Computación	110.015.946	106.583.643
Depreciación acumulada de bienes muebles e inmuebles	(89.578.743)	(66.866.008)

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles y su depreciación al 31 de diciembre del 2019 fue el siguiente:

Costo	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	39.985.368	106.583.643	146.569.011
Variaciones	17.759.973	3.432.303	21.192.276
Saldo al 31 de diciembre del 2019	57.745.341	110.015.946	167.761.287
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(24.214.529)	(42.651.479)	(66.866.008)
Depreciación del año	(4.531.643)	(18.181.091)	(22.712.734)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(28.746.172)	(60.832.570)	(89.578.742)
Total al 31 de diciembre del 2019	28.999.169	49.183.376	78.182.544

viii. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos pagados por Anticipado	76.798.845	55.154.794
Impuestos pagados por adelantado	65.601.570	47.936.009
Póliza de seguros pagada por anticipado	2.002.315	2.585.444
Otros gastos pagados por anticipado	9.194.960	4.633.341

ix. Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los cargos diferidos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cargos Diferidos	24.322.656	209.694
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	24.322.656	209.694

x. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos intangibles	100.138.796	150.521.957
Valor de adquisición de software	280.430.988	279.042.750
(Amortización acumulada de software adquirido)	(180.292.192)	(128.520.793)

xi. Otros activos restringidos

Corresponde a las sumas depositadas como garantías a diferentes instituciones, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los otros activos restringidos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros activos restringidos	30.059.437	17.905.764
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	127.725	127.725
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	29.931.712	17.778.039

xii. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas y comisiones por pagar diversas	156.447.443	143.393.932
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.678.840	1.504.204
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	80.939.205	87.462.933
IVA por pagar	21.696.620	-
Aportaciones patronales por pagar	11.176.710	12.245.435
Impuestos retenidos por pagar	2.375.433	2.263.943
Aportaciones laborales retenidas	4.387.516	4.807.054
Vacaciones acumuladas por pagar	6.417.399	4.383.389
Aguinaldo acumulado por pagar	3.536.038	3.819.670
Comisiones por colocación de seguros	18.213.979	16.634.695
Otras cuentas y comisiones por pagar	4.025.703	10.272.609

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 2019:

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año
Activo			
Disponibilidades	75.665.398		
Inversiones disponibles para la venta	182.414.581		
Comisiones por cobrar	83.770.910		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.782.420		
Impuesto sobre la renta diferido			1.241.391
Otras cuentas por cobrar	7.945.599		
Total activo	351.578.908	-	1.180.863
Pasivo			
Cuentas y comisiones por pagar diversas	43.858.181		112.589.262
Total pasivo	43.858.181	-	112.589.262
Posición	307.720.727	-	(111.347.871)

xiii. Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de las cuentas patrimoniales es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	505.875.136	523.764.416
Capital social	122.952.500	122.952.500
Reserva Legal	15.203.784	15.203.784
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	176.504.581	176.504.581
Utilidad del periodo	191.214.271	209.103.552

En el mes de marzo 2019 se declaran y pagan dividendos por la suma de ¢209.103.552 correspondientes a la totalidad de la utilidad del período 2018.

xiv. Impuesto sobre la renta

El saldo al 31 de diciembre del 2019, el cálculo del impuesto sobre la renta por pagar es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad bruta	271.324.853	296.467.045
(-) Ingresos no gravables	6.706.662	8.234.163
(+) Gastos no deducibles	7.283.122	4.394.443
(-) Pago en efectivo de provisiones	2.103.961	1.084.216
Utilidad fiscal	269.797.351	291.543.109
Tasa sobre impuesto de Renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta	80.939.205	87.462.933
(+) Ajuste por Impuesto sobre la renta diferido	828.623	99.440
Impuesto de renta ajustado	80.110.582	87.363.493

*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 2019 y 2018, los ingresos operativos diversos se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos diversos	1.680.352.713	1.576.051.006
Comisiones por servicios	1.680.330.713	1.575.995.006
Otros ingresos operativos	22.000	56.000

xvi. Comisiones por servicios

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el gasto de las comisiones por servicios se detalla así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por servicios	284.140.996	268.887.166
Comisiones por colocación de seguros	278.224.708	263.702.708
Comisiones por giros y transferencias	5.916.288	5.184.458

xvii. Otros gastos operativos

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros gastos operativos se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Gastos operativos	5.916.288	5.184.458
Otros impuestos pagados en el país	237.924	50.000
Patentes	5.678.364	4.864.914
Otros impuestos pagados en el país	-	234.544
Gastos operativos varios	-	35.000

xviii. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros	13.912.091	15.687.408
Ingresos Financieros por disponibilidades	962.908	506.574
Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros	2.740.070	2.543.970
Ganancias por diferencial cambiario	10.209.113	12.636.864

xix. Gastos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de los gastos financieros es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos financieros	15.391.672	2.439.419
Pérdidas por diferencial cambiario	15.391.672	2.439.419

xx. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de los gastos administrativos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	757.875.317	684.348.165
Sueldos de personal permanente	497.758.980	457.567.773
Décimo tercer sueldo	43.934.815	42.797.862
Vacaciones	4.137.971	1.375.894
Cargas sociales patronales	138.846.451	135.313.335
Viáticos	22.828.492	18.326.926
Vestimenta	1.622.000	1.665.168
Capacitación	2.475.660	2.490.331
Seguros para el personal	10.144.985	9.695.556
Otros gastos de personal	36.125.963	15.115.319
Gastos por servicios externos	85.961.858	104.257.537
Servicios de computación	53.468.253	79.298.604
Servicios de información	6.094.947	2.997.255
Auditoría externa	2.260.000	2.000.000
Servicios de limpieza	3.221.124	3.066.985
Servicios de mensajería	859.018	265.338
Otros servicios contratados	20.058.517	16.629.355
Gastos de movilidad y comunicaciones	37.502.421	34.319.462
Teléfonos	12.602.512	11.585.876
Alquiler de vehículos	1.027.611	221.014
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	23.872.299	22.512.572
Gastos de infraestructura	130.874.996	112.490.458
Mant y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo.	20.673.406	16.349.065
Agua y energía eléctrica	9.199.015	5.315.834
Alquiler de inmueble	77.903.040	71.633.463
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	23.099.536	19.192.096
Gastos generales	111.192.691	88.529.162
Papelería, útiles y otros materiales	11.759.922	8.131.917
Gastos legales	19.226.941	2.179.884
Suscripciones y afiliaciones	4.123.770	1.698.506
Promoción y publicidad	19.586.525	18.769.197
Amortización de software	51.771.398	53.380.198
Gastos generales diversos	4.724.135	4.369.460
Total gastos administrativos	1.123.407.284	1.023.944.784

4. Nota sobre Contingencias

a) Asuntos legales

De acuerdo con la confirmación de los asesores legales de la Compañía, Valenciano Kamer & Asociados, Labor Law Corp y Lic. George de Ford González al 12 de febrero del 2020, 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 2019 fueron aprobados para su emisión el 13 de febrero de 2020.