

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CONFÍA, S.A.
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo		
Activos corrientes:		
Disponible (Nota 3)	3,732,572	2,939,134
Inversiones financieras (Nota 4)	15,016,570	18,838,725
Cuentas y documentos por cobrar (Nota 5)	5,439,132	3,960,454
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)	397,525	411,663
Total activos corrientes	<u>24,585,799</u>	<u>26,149,976</u>
Activos no corrientes:		
Inversiones en cuotas del fondo (Nota 8)	34,799	46,039
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada (Nota 9)	12,223,960	12,400,401
Otros activos (Nota 10)	457,139	392,493
Activo por impuesto diferido (Nota 13)	1,572,491	917,807
Total activos no corrientes	<u>14,288,389</u>	<u>13,756,740</u>
Total activos	<u>38,874,188</u>	<u>39,906,716</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar a corto plazo (Nota 11)	3,232,197	2,455,817
Obligaciones por impuestos y contribuciones (Nota 12)	6,443,756	7,340,149
Provisiones (Nota 14)	602,479	540,748
Otros pasivos	0	6,496
Total pasivos corrientes	<u>10,278,432</u>	<u>10,343,210</u>
Pasivos no corrientes:		
Provisiones (Nota 14, 28, 29 y 30)	4,324,630	2,284,353
Total pasivos no corrientes	<u>4,324,630</u>	<u>2,284,353</u>
Total pasivos	<u>14,603,062</u>	<u>12,627,563</u>
Patrimonio (Nota 17):		
Capital social pagado	10,500,000	10,500,000
Reserva legal	2,100,000	2,100,000
Revaluación de las inversiones financieras	(4,873)	(5,815)
Resultados del período	11,675,999	14,684,968
Total patrimonio	<u>24,271,126</u>	<u>27,279,153</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>38,874,188</u>	<u>39,906,716</u>
Compromisos y contingencias (Nota 26)	<u>8,108,614</u>	<u>8,088,062</u>
Cuentas de control (Nota 27)	<u>15,612,724</u>	<u>21,175,126</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

Maria de Lourdes Arévalo Sandoval
 María de Lourdes Arévalo Sandoval
 Representante Legal



Ricardo Humberto Pineda Sandoval
 Ricardo Humberto Pineda Sandoval
 Director Financiero



Julio Francisco Díaz Cantón
 Julio Francisco Díaz Cantón
 Contador General



[Signature]
 KPMG, S.A.
 Auditores Externos
 Registro N° 422



Estados de Resultados

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Ingresos por administración de fondos de pensiones:		
Ingresos por comisiones	64,524,379	67,886,505
Gastos por administración de fondos de pensiones:		
Primas de seguros	24,927,468	26,409,305
Sueldos, comisiones y prestaciones a agentes de servicios previsionales (Nota 18)	2,886,425	2,717,173
Otros costos directos por administración de fondos (Nota 19)	3,556,913	1,488,637
	<u>31,370,806</u>	<u>30,615,115</u>
Utilidad bruta	<u>33,153,573</u>	<u>37,271,390</u>
Operación:		
Gastos de personal y administrativos (Nota 20)	15,569,690	14,475,776
Depreciación, amortización y desvaloración del activo	1,093,464	1,110,819
	<u>16,663,154</u>	<u>15,586,595</u>
Financieros:		
Gastos financieros	11,387	8,481
Ingresos financieros	(792,988)	(775,452)
	<u>(781,601)</u>	<u>(766,971)</u>
Otros:		
Otros gastos (Nota 21)	453,741	1,010,796
Otros ingresos (Nota 21)	(906,663)	(712,595)
Gastos de ejercicios anteriores (Nota 23)	10,993	22,379
Ingresos de ejercicios anteriores (Nota 23)	(3,673)	(5,107)
	<u>(445,602)</u>	<u>315,473</u>
Utilidad antes de impuestos y partidas extraordinarias	17,717,622	22,136,293
Impuesto sobre la renta (Nota 13)	(5,335,176)	(6,664,939)
Utilidad neta de las actividades ordinarias	12,382,446	15,471,354
Contribución especial para el plan de seguridad ciudadana (Nota 13)	(698,874)	(791,048)
Partidas extraordinarias (netas del impuesto sobre la renta):		
Gastos extraordinarios (Nota 23)	(7,573)	(3,104)
Ingresos extraordinarios (Nota 23)	0	7,766
	<u>(7,573)</u>	<u>4,662</u>
Utilidad neta del período	<u>11,675,999</u>	<u>14,684,968</u>
Utilidad por acción (Nota 22)	<u>13.34</u>	<u>16.78</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.


 María de Lourdes Arévalo Sandoval
 Representante Legal


 Julio Francisco Díaz Cantón
 Contador General


 Ricardo Humberto Pineda Sarmiento
 Director Financiero


 KPMG, S.A.
 Auditores Externos
 Registro N° 422