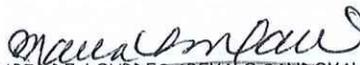


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CONFIA, S. A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

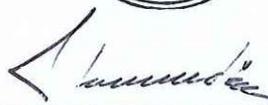
	2020	2019
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
DISPONIBLE	\$ 10,100,653	\$ 8,164,115
INVERSIONES FINANCIERAS	5,489,821	9,655,366
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NETO DE PROVISIONES	844,775	2,677,571
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>432,343</u>	<u>478,687</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>16,867,592</u>	<u>20,975,739</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
INVERSIONES EN CUOTAS DEL FONDO	59,717	72,138
PROPIEDAD Y EQUIPO NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA	13,984,715	13,142,841
OTROS ACTIVOS E INTANGIBLES NETO DE AMORTIZACIONES	362,451	401,013
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	<u>1,624,455</u>	<u>1,440,770</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>16,031,338</u>	<u>15,056,762</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 32,898,930</u>	<u>\$ 36,032,501</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	3,331,378	3,665,678
OBLIGACIONES POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4,045,967	5,117,002
PROVISIONES	<u>1,143,394</u>	<u>1,289,845</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>8,520,739</u>	<u>10,072,525</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
PROVISIONES	<u>4,776,473</u>	<u>3,826,991</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>4,776,473</u>	<u>3,826,991</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>\$ 13,297,212</u>	<u>\$ 13,899,516</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL PAGADO	10,500,000	10,500,000
RESERVAS DE CAPITAL	2,100,000	2,100,000
RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	<u>7,001,718</u>	<u>9,532,985</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>19,601,718</u>	<u>22,132,985</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>\$ 32,898,930</u>	<u>\$ 36,032,501</u>
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS	<u>\$ 9,941,169</u>	<u>\$ 9,182,078</u>
CUENTAS DE CONTROL	<u>\$ 10,670,625</u>	<u>\$ 13,786,632</u>


MARIA DE LOURDES AREVALO SANDOVAL
REPRESENTANTE LEGAL




RICARDO HUMBERTO FINEDA SARMIENTO
DIRECTOR FINANCIERO



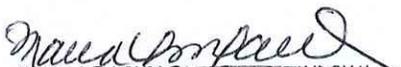

JULIO FRANCISCO DIAZ CANTON
CONTADOR GENERAL



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CONFIA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

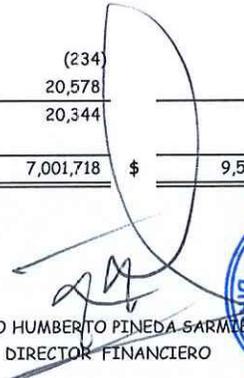
	2020	2019
INGRESOS POR ADMINISTRACION DE FONDOS DE PENSIONES		
INGRESOS POR COMISIONES	\$ 56,258,426	\$ 59,829,160
RENTABILIDAD DEL APOORTE ESPECIAL DE GARANTIA	-	5
	<u>56,258,426</u>	<u>59,829,165</u>
GASTOS POR ADMINISTRACION DE FONDOS DE PENSIONES		
PRIMAS DE SEGUROS	25,342,476	25,044,013
SUELDOS, COMISIONES Y PRESTACIONES A AGENTES DE SERVICIOS PREVISIONALES	2,378,453	2,417,148
OTROS COSTOS DIRECTOS POR ADMINISTRACION DE FONDOS	1,416,286	1,350,897
	<u>29,137,215</u>	<u>28,812,058</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>27,121,211</u>	<u>31,017,107</u>
OPERACION		
GASTOS DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVOS	15,657,866	15,971,366
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DESVALORIZACION DEL ACTIVO	1,043,813	1,086,896
	<u>16,701,679</u>	<u>17,058,262</u>
FINANCIEROS		
GASTOS FINANCIEROS	40,973	17,051
INGRESOS FINANCIEROS	(487,945)	(769,494)
	<u>(446,972)</u>	<u>(752,443)</u>
OTROS		
OTROS GASTOS	220,601	497,229
OTROS INGRESOS	(110,468)	(196,764)
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	112,815	12,032
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(17,391)	(2,212)
	<u>205,557</u>	<u>310,285</u>
UTILIDAD DE OPERACION	<u>\$ 10,660,947</u>	<u>\$ 14,401,003</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO	(3,287,854)	(4,372,154)
CONTRIBUCION ESPECIAL PARA EL PLAN DE SEGURIDAD CIUDADANA	(391,719)	(494,333)
	<u>(3,679,573)</u>	<u>(4,866,487)</u>
UTILIDAD DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>\$ 6,981,374</u>	<u>\$ 9,534,516</u>
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS		
GASTOS EXTRAORDINARIOS	(234)	(1,531)
	<u>20,578</u>	<u>-</u>
	<u>20,344</u>	<u>(1,531)</u>
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	<u>\$ 7,001,718</u>	<u>\$ 9,532,985</u>


MARIA DE LOURDES AREVALO SANDOVAL
REPRESENTANTE LEGAL




JULIO FRANCISCO DIAZ CANTON
CONTADOR GENERAL




RICARDO HUMBERTO PINEDA SARMIENTO
DIRECTOR FINANCIERO

