

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL

Para los doce meses terminados al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015

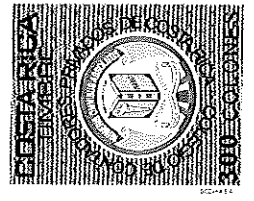
	NOTAS	AJ 31 de Diciembre 2016	AJ 31 de Diciembre 2015	NOTAS	AJ 31 de Diciembre 2016	AJ 31 de Diciembre 2015
ACTIVOS						
DISPONIBILIDADES						
Efectivo		13,682,507	19,089,113	9	7,284,675	3,464,275
Dinero en Cajas y Bóvedas		500,000	500,000		4,204,150	1,013,982
Depósitos a la vista en entidades financieras del país					431,647	800,000
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas		18,182,507	18,589,113		1,848,878	1,650,293
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS						
Inversiones disponibles para la venta		46,595,300	0			
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos ptc	5	46,595,300	0			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR						
Cuentas por cobrar - Aseguradoras		68,077,861	88,414,006	10	24,571,000	24,571,000
Cuentas por cobrar por partes relacionadas		0	0		24,571,000	24,571,000
Socios		10,585,459	13,744,351			
Otras cuentas por cobrar		51,485,620	74,117,824		134,225,543	131,859,585
		6,006,783	551,831			
BIENES MUEBLES E INMUEBLES						
Equipos y mobiliario		6,098,776	3,189,848			
Costo de equipos y mobiliario		32,394,634	27,066,124			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-26,295,859	-23,876,276			
OTROS ACTIVOS						
Gastos pagados por anticipado	8	36,436,858	51,567,850		9,809,684	2,565,958
Impuestos pagados por anticipado		16,252,933	11,189,598		9,809,684	2,565,958
Alquileres pagados por anticipado		0	4,036,170			
Pólizas de seguros pagadas por anticipado		522,125	522,125			
Cargos diferidos		0	16,158,557			
Depósitos en garantía		19,661,400	19,661,400			
TOTAL ACTIVOS		<u>175,890,902</u>	<u>162,260,813</u>		<u>175,890,902</u>	<u>162,260,813</u>
PASIVOS						
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES						
Cuentas y comisiones por pagar diversas						
Impuestos renta						
Provisiones por pagar						
Relacionadas						
Aportaciones patronales por pagar						
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL						
Capital pagado						
Capital pagado ordinario						
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES						
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar						
RESULTADO DEL PERÍODO						
Utilidad Neta del periodo						
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>175,890,902</u>	<u>162,260,813</u>		<u>175,890,902</u>	<u>162,260,813</u>

(Firma)
CONTADOR

Lic. Alexander Oviedo Morales

(Firma)
GERENTE GENERAL


Laura Fuentes Nájera, MBA

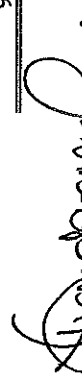



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS

Para los doce meses terminados al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2016	AL 31 DE diciembre DEL 2015
INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.665.767	250.630
		1.665.767	250.630
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos financieros por obligaciones en el público		94.827	2.909.576
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		0	0
		94.827	2.909.576
RESULTADO FINANCIERO		1.570.940	-2.658.946
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.570.940	-2.658.946
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	11	305.120.881	212.556.746
Otros ingresos operativos		3.280.044	211.842.829
		713.917	713.917
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	12	109.221.485	89.611.171
Comisiones por servicios		109.221.485	89.611.171
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de personal	13	183.456.502	116.906.689
Gastos por servicios externos		93.499.447	64.694.215
Gastos de movilidad y comunicaciones		28.361.120	6.923.990
Gastos de infraestructura		16.093.920	11.396.141
Gastos generales		25.321.731	12.099.906
Otros Gastos		19.928.029	21.344.772
		252.254	447.665
RESULTADO DE OPERACIONES		12.442.895	6.038.886
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS		14.013.834	3.379.940
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta		4.204.150	1.013.982
		4.204.150	1.013.982
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		9.809.684	2.365.958


 Contador
 Lic. Alexander Oviedo Morales


 Auditor Interno
 Lic. David Landeigren Castro


 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA


AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA

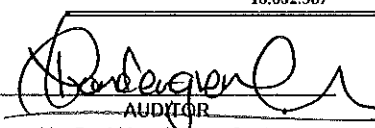
Estados de flujos de efectivo

Para los doce meses terminados al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015

(colones)

	Al 31 de Diciembre 2016	Al 31 de Diciembre 2015
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	9.809.684	2.365.958
Depreciación	2.419.583	471.845
	<u>2.419.583</u>	<u>471.845</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	3.158.893	7.831.157
Socios	22.632.205	2.867.011
Otras cuentas por cobrar	-5.454.952	-551.831
Impuestos pagados por anticipado	-5.063.336	4.755.567
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	4.036.170	0
Cargos diferidos	16.158.557	-6.401.857
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	-46.595.300	0
Provisiones por pagar	431.647	-1.599.843
Renta por pagar	3.190.168	735.796
Relacionadas	0	-2.277.679
Aportaciones patronales por pagar	198.585	
Total de cambios en efectivos y pasivos de operación	<u>-7.307.363</u>	<u>5.361.321</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>4.921.904</u>	<u>8.199.124</u>
Actividades de inversión		
Otros activos restringidos	0	0
Activos fijos	-5.328.510	-120.000
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>-5.328.510</u>	<u>-120.000</u>
Actividades de financiamiento		
Capital pagado	0	0
Utilidades no distribuidas	0	0
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Neto en efectivo	-406.606	8.079.124
Efectivo al inicio del periodo	19.089.113	11.009.989
Efectivo al final del periodo	<u>18.682.507</u>	<u>19.089.113</u>

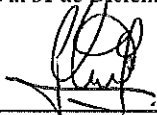

 Contador
 Lic. Alexander Oviedo Morales


 AUDITOR
 Lic. David Landergren Castro

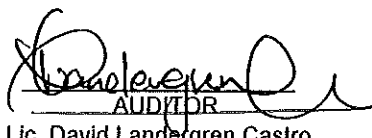

 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 Estado de cambios en el patrimonio
 Al 31 de Diciembre 2016
 (colones)

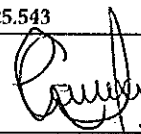
	Capital Social	Utilidades del periodo	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de diciembre 2015	24.571.000	2.365.958	131.859.585	158.796.543
Capitalización utilidades del periodo		-2.365.958	2.365.958	0
Utilidad neta por operación		9.809.684		9.809.684
Saldos al 31 de Diciembre 2016	24.571.000	9.809.684	134.225.543	168.606.227




CONTADOR
 Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
 Lic. David Landergren Castro



GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1: Información general:

a) Constitución y Organización:

La empresa **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, cédula jurídica 3-101-098456-34, fue constituida en Costa Rica e inscrita en el Registro Público, Sección Mercantil en la Sección de Personas jurídicas al tomo 560, folio 280 del dieciséis de junio de mil novecientos ochenta y nueve inicialmente como AF Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.

En el Acta #18 del 1 de octubre del 2011, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, en su artículo primero acordó modificar las cláusulas de razón social de la empresa, domicilio, objeto y de administración de la sociedad para que se lea así: **PRIMERA: DEL NOMBRE:** La sociedad se denominará "Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima..." **SEGUNDA: DEL DOMICILIO:** El domicilio será en Llorente de Tibás, San José, del Periódico Al Día, doscientos metros al norte, Edificio Ferenc D. **CUARTA: DEL OBJETO:** El objeto de la sociedad será exclusivamente la intermediación de seguros bajo la figura de Corredora de Seguros como forma específica de comercio, de conformidad con lo dispuesto en Ley Reguladora del Mercado de Seguros, número ocho mil seiscientos cincuenta y tres y sus reglamentos..."

Con fecha 20 de diciembre del dos mil once en comunicado SGS-R-673-2011, SUGESE autoriza el cambio en los estatutos de la sociedad, conforme a lo dispuesto en el acta indicada en el párrafo anterior y otorga la licencia N°SC-12-112.

Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima es una compañía individual que no pertenece a ningún grupo o conglomerado financiero, además para realizar su actividad no posee sucursales ni agencias, así como tampoco mantiene cajeros automáticos bajo su control.

Dirección del Sitio Web: www.afseguros.com

Número de trabajadores al final del período: Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima actualmente mantiene en planillas dieciséis funcionarios.



NOTA 2: Base para la elaboración de los estados financieros y políticas contables:

a. Base para la preparación de estados financieros:

Los estados financieros de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, han sido preparados de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Contabilidad.

b. Moneda y transacciones en moneda extranjera:

Los registros contables de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima se llevan en colones costarricenses. La información relacionada con las regulaciones cambiarias y tipo de cambio se presenta en notas de riesgo cambiario. La Sociedad registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio del día de la transacción según BCCR. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la sociedad valúa y ajusta sus activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de esa valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren y se denominan diferencias de cambio.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y los equivalentes de efectivo se muestran al costo. La sociedad considera como efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses.

d. Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar se registran al costo. La recuperabilidad de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente y no se reconoce una estimación para aquellas cuentas consideradas de dudosa recuperación.

e. Depreciación Acumulada:

Para registrar la depreciación de los activos, de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima utiliza el método de línea recta, con



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

base en sus vidas útiles estimadas. El gasto correspondiente a cada activo se registra contra una cuenta de gastos.

Nota 3: Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Factores de Riesgo Financiero:

En el transcurso normal de sus operaciones de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los que la Administración trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo.

b. Riesgo cambiario:

El Colón costarricense es devaluado constantemente con respecto al dólar, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias emitidas por el Banco Central de Costa Rica, como ente Rector. Al 31 de Diciembre del 2016 el tipo de cambio vigente para la compra era de ₡548.18 (quinientos cuarenta y ocho colones con 18/100) y de venta ₡561.10 (quinientos sesenta y un colones con 10/100); Al 31 de Diciembre del 2015 el tipo de cambio vigente para la compra era de ₡531.94 (quinientos treinta y un colones con 94/100) y venta de ₡544.87 (quinientos cuarenta y cuatro colones con 87/100), por cada dólar (US \$) de los Estados Unidos de Norte América, tomado del Banco Central de Costa Rica.

Los activos monetarios sujetos a valoración son ajustados mensualmente al tipo de cambio de venta del cierre del mes según el Banco Central de Costa Rica, registrándose el diferencial cambiario a cuenta de resultados ingresos o gastos.

c. Riesgo de tasa de interés:

Los ingresos y los flujos operativos de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, en lo relacionado a activos en dólares por concepto de inversiones en instrumentos financieros en entidades privadas del país están afectos a cambios en tasas de interés y no tienen pasivos en moneda extranjera.



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

d. **Riesgo de liquidez:**

Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, no requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para lograrlo depende de los ingresos provenientes de su operación y sus inversiones transitorias.

e. **Estimaciones contables y juicios críticos:**

Las estimaciones y juicios son constantemente evaluados y están basados en la experiencia histórica así como en otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

NOTA 4: Disponibilidades en efectivo:

Corresponde al efectivo utilizado en fondos de caja chica, como el uso de cuentas corrientes con bancos privados del Sistema Financiero Nacional.

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Dinero en caja y bóvedas	500.000	500.000
Instituciones privadas colones	4.069.793	13.312.266
Instituciones privadas dólares	14.112.714	5.276.847
	<u>18.682.507</u>	<u>19.089.113</u>

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

Al 31 de Diciembre del 2016 mantiene inversiones en entidades financieras en certificados de corto plazo por la suma de ¢ 46.595.300 (cuarenta y seis millones quinientos noventa y cinco mil trescientos colones exactos) desglosados así:



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Dolares			
Titulo	Fecha Emision	Fecha de vencimiento	Varlor
16657630	28/11/2016	28/5/2017	\$20.000
	Total Dolares		\$20.000
	Tipo de cambio		¢548,18
	Total Colones		<u>¢10.963.600,00</u>
Dolares			
Titulo	Fecha Emision	Fecha de vencimiento	Varlor
16701654	7/12/2016	7/6/2017	\$65.000
	Total Dolares		\$65.000
	Tipo de cambio		¢548,18
	Total Colones		<u>¢35.631.700,00</u>

NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar con partes entre compañías relacionadas y se detallan así:

	Dic-16	Dic-15
A) Cias relacionadas		
Inversiones Zolliane	6.887.982	10.046.875
Soporte y Estrategia	-	-
Coseralv	3.497.777	3.497.777
Lavi Asesores	199.700	199.700
B) Socios	51.485.620	74.117.824
D) Cuentas por cobrar funcionarios	6.006.783	551.830
	<u>68.077.861</u>	<u>88.414.006</u>

NOTA 7: Bienes muebles e inmuebles:

Corresponde a los activos propiedad de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, registrados al costo en su adquisición, utilizando para efectos de depreciación el sistema de línea recta según lo establecido por nuestra legislación tributaria.



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 8: Otros activos:

Corresponde a retenciones del 2%, el saldo y registro de alquileres y servicios profesionales pagados por adelantado, depósito en garantía y cargos diferidos Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, que se detalla así:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Impuestos de renta pagado por anticipado	16.252.933	11.189.598
Alquileres pagados por anticipado	0	4.036.170
Pólizas de seguros pagados por anticipado	522.125	522.125
Cargos diferidos	0	16.158.557
Depósitos en garantía	19.661.400	19.661.400
	<u>36.436.458</u>	<u>51.567.850</u>

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar Al 31 de Diciembre del 2016 y Al 31 de Diciembre del 2015 se detallan así:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Compañías relacionadas	800.000	800.000
Impuestos de renta por pagar	4.204.150	1.013.982
Provisiones por pagar	431.647	-
Aportes patronales	1.848.878	1.650.293
	<u>7.284.675</u>	<u>3.464.275</u>

NOTA 10: Patrimonio:

El Patrimonio que presenta Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 se detalla así:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Capital pagado	24.571.000	24.571.000
Utilidades de ejercicios anteriores	134.225.543	131.859.585
Utilidad (pérdida) del período	9.809.684	2.365.958
	<u>168.606.227</u>	<u>158.796.542</u>



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 11: Comisiones por servicios:

Corresponden a los ingresos recibidos por la operación normal de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima., relacionado a la colocación de seguros y que se detallan así:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Comisiones compañías aseguradoras	301.840.837	211.842.829
	<u>301.840.837</u>	<u>211.842.829</u>

NOTA 12: Gastos Comisiones por servicios:

Corresponden a los gastos por concepto de pago de comisiones a los diferentes Corredores contratados por Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, para la colocación de seguros, el mismo se detalla así:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Comisiones por servicios	109.221.485	89.611.171
	<u>109.221.485</u>	<u>89.611.171</u>

NOTA 13: Gastos por administración:

Corresponden a los pagos por concepto de servicios profesionales en la contratación de servicios de auditoría, legales y contratación externa del personal administrativo y se detalla así:

	<u>Dic-16</u>	<u>Dic-15</u>
Administración de personal	93.499.447	64.694.215
Servicios Informática	1.103.675	1.252.760
Servicios contables y auditoría	8.754.877	5.671.230
Otros Servicios	18.502.568	
Otros gastos administrativos	61.595.935	45.288.483
	<u>183.456.502</u>	<u>116.906.689</u>

NOTA 14: Litigios y contingencias:

Al 31 de Diciembre del 2016 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 15: Cuentas de orden:

Al 31 de Diciembre del 2016 y al 31 de Diciembre del 2015 la empresa no lleva en sus registros contables y estados financieros cuentas de orden que se tengan que revelar en este informe financiero.

NOTA 17: Notas explicativas no aplicables a los estados financieros

Cartera de crédito:

Por ser el negocio principal de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, la colocación de seguros e intermediación, la empresa no mantiene en sus registros contables cartera de créditos originados por operaciones propias de la empresa en la venta de seguros.

Depósito de clientes a la vista y a plazo:

Por la naturaleza de las operaciones y su actividad principal la empresa no se dedica a la captación de recursos de fuentes externas.

Fideicomisos y comisiones de confianza:

La empresa no maneja activos en fideicomisos de ninguna índole.

