

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA

BALANCE GENERAL

Para los Nueve meses terminados al 30 de Septiembre del 2018 y al 30 de Septiembre del 2017

	NOTAS	Al 30 de Septiembre 2018	Al 30 de Septiembre 2017		NOTAS	Al 30 de Septiembre 2018	Al 30 de Septiembre 2017
ACTIVOS				PASIVOS			
DISPONIBILIDADES				CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9	5,362,434	23,186,359
Efectivo		7,640,238	39,300,091	Cuentas y comisiones por pagar diversas			
Dinero en Cajas y Bóvedas		500,000	500,000	Impuestos renta		345,446	17,652,989
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		7,140,238	38,800,091	Provisiones por pagar		3,175,379	3,000,327
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas				Relacionadas		-	800,000
				Aportaciones patronales por pagar		1,841,609	1,733,042
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		14,804,589	29,855,242	PATRIMONIO			
Inversiones disponibles para la venta			29,855,242	CAPITAL SOCIAL	10	24,571,000	24,571,000
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios		14,804,589		Capital pagado		24,571,000	24,571,000
				Capital pagado ordinario			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		123,328,519	121,699,745	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		155,786,826	144,035,226
Cuentas por cobrar Aseguradoras		11,385,388	8,501,103	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar		155,786,826	144,035,226
Cuentas por cobrar por partes relacionadas		1,981,747	1,981,747	RESULTADO DEL PERIODO		806,041	41,190,309
Socios		104,371,102	105,183,902	Utilidad neta del periodo		806,041	41,190,309
Otras cuentas por cobrar		5,590,281	6,032,993				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		4,372,787	5,071,482				
Equipos y mobiliario		33,309,842	32,912,474				
Costo de equipos y mobiliario							
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-28,937,056	-27,840,992				
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)							
OTROS ACTIVOS		36,380,170	37,056,334				
Gastos pagados por anticipado		16,008,949	16,790,033				
Impuestos pagados por anticipado		0	0				
Aquienes pagados por anticipado		709,821	604,901				
Pólizas de seguros pagadas por anticipado		0	0				
Cargos diferidos		19,661,400	19,661,400				
Depósitos en garantía							
TOTAL ACTIVOS		186,526,302	232,982,893	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		186,526,302	232,982,893



CONTADOR
Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
Lic. David Landreghen Castro



GERENTE GENERAL
Laura Fuentes Najera, MBA



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
BALANCE GENERAL

	Al 30 de Septiembre 2018	Al 30 de Septiembre 2017
NOTAS		
INGRESOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	1,006,119	506,248
	1,006,119	506,248
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	723,777	169,173
	723,777	169,173
RESULTADO FINANCIERO	282,342	337,075
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS	282,342	337,075
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios	170,711,157	245,219,973
Otros ingresos operativos	170,561,775	237,939,874
	149,382	7,280,099
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	58,586,693	64,903,240
Comisiones por servicios	58,586,693	64,903,240
GASTOS DE ADMINISTRACION	13	121,810,511
Gastos de personal	111,255,318	121,810,511
Gastos por servicios externos	65,314,403	69,712,955
Gastos de movilidad y comunicaciones	7,222,423	8,447,648
Gastos de infraestructura	12,521,679	14,590,871
Gastos generales	13,621,723	21,718,951
Otros Gastos	12,575,091	7,340,084
	0	0
RESULTADO DE OPERACIONES	869,145	58,506,223
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS	1,151,488	58,843,298
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuesto sobre la renta	345,446	17,652,989
	345,446	17,652,989
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	806,041	41,190,309

Contador
Lic. Alexander Oviedo Morales

Auditor Interno
Lic. David Landergren Castro

GERENTE GENERAL
Laura Fuentes Nájera, MBA



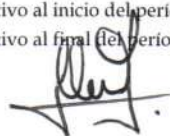
AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA

Estados de flujos de efectivo

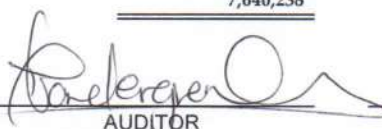
Para los Nueve meses terminados al 30 de Septiembre del 2018 y al 30 de Septiembre del 2017

(colones)

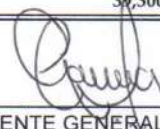
	Al 30 de Septiembre 2018	Al 30 de Septiembre 2017
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	806,041	41,190,309
Depreciación	1,096,064	2,129,069
	<u>1,096,064</u>	<u>2,129,069</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar Aseguradoras	(2,884,286)	-8,105,909
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	-	8,505,974
Socios	812,800	-39,659,715
Otras cuentas por cobrar	442,712	276,790
Impuestos pagados por anticipado	781,084	-2,324,644
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	(104,920)	-82,776
Cargos diferidos	-	20,194,727
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	15,050,653	-21,660,292
Provisiones por pagar	175,051	-624,763
Renta por pagar	(17,307,543)	10,621,107
Relacionadas	(800,000)	0
Aportaciones patronales por pagar	108,567	-141,166
Total de cambios en efectivos y pasivos de operación	<u>(3,725,882)</u>	<u>-33,000,665</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(1,823,777)</u>	<u>10,318,712</u>
Actividades de inversión		
Activos fijos	(397,368)	-2,062,803
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(397,368)</u>	<u>-2,062,803</u>
Actividades de financiamiento		
Utilidades no distribuidas	(29,438,708)	-6,598,042
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>(29,438,708)</u>	<u>-6,598,042</u>
Neto en efectivo	<u>(31,659,853)</u>	<u>1,657,868</u>
Efectivo al inicio del período	39,300,091	37,642,224
Efectivo al final del período	<u>7,640,238</u>	<u>39,300,091</u>



Contador
Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
Lic. David Landergren Castro



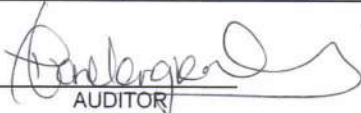
GERENTE GENERAL
Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
Estado de cambios en el patrimonio
Al 30 de Septiembre 2018
 (colones)

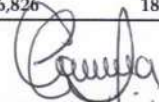
	Capital Social	Utilidades del período	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre 2017	24,571,000	11,751,600	144,035,226	180,357,826
Capitalización utilidades del período		-11,751,600	11,751,600	
Utilidad neta del período		806,041		806,041
Saldos al 30 de Septiembre 2018	24,571,000	806,041	155,786,826	181,163,868



CONTADOR
 Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
 Lic. David Landergren Castro



GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA



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 doce 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



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 **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 30 de Setiembre del 2018, el tipo de cambio vigente para la compra era de ₡579.12 (quinientos setenta y nueve con 12/100) y de venta ₡585.80 (quinientos ochenta y cinco colones con 80/100); Al 30 de Setiembre del 2017 el tipo de cambio vigente para la compra era de ₡568.03 (quinientos sesenta y ocho colones con 03/100) y de venta ₡574.13 (quinientos setenta y cuatro colones con 13/100); 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.



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>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Dinero en caja y bóvedas	500,000	500,000
Instituciones privadas colones	2,402,973	540,661
Instituciones privadas dólares	4,737,266	38,259,430
	<u>7,640,238</u>	<u>39,300,091</u>

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

Al 30 de Setiembre del 2018 mantiene inversiones en entidades financieras en certificados de corto plazo por la suma de ¢ 14.804.589 (catorce millones ochocientos cuatro mil quinientos ochenta y nueve colones exactos) desglosados así:

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 SETIEMBRE 2018 Y 30 DE SETIEMBRE 2017

Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
110000292047	07/03/2018		\$20,071
	Total Dólares		\$20,071
	Tipo de cambio		₡579.12
	Total Colones		₡11,623,633
Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
15224	15/05/2017		\$5,493
	Total Dólares		\$5,493
	Tipo de cambio		₡579.12
	Total Colones		₡3,180,956
Total en Colones			₡14,804,589

NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

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

	sep-18	sep-17
A) Cias relacionadas		
Coseralv	1,782,047	1,782,047
Lavi Asesores	199,700	199,700
B) Socios	104,371,102	105,183,902
C) Cuentas por cobrar aseguradoras	11,385,388	8,501,103
D) Cuentas por cobrar funcionarios	5,590,281	6,032,993
	123,328,519	121,699,745

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 30 SETIEMBRE 2018 Y 30 DE SETIEMBRE 2017

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 30 de Setiembre del 2018 y 2017, que se detalla así:

	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Impuestos de renta pagado por anticipado	16,008,949	16,790,033
Pólizas de seguros pagados por anticipado	709,821	604,901
Depósitos en garantía	19,661,400	19,661,400
	<u>36,380,170</u>	<u>37,056,334</u>

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar Al 30 de Setiembre del 2018 y 2017 se detallan así:

	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Compañías relacionadas	-	800,000
Impuestos de renta por pagar	345,446	17,652,989
Provisiones por pagar	3,175,379	3,000,327
Aportes patronales	1,841,609	1,733,042
	<u>5,362,434</u>	<u>23,186,359</u>

NOTA 10: Patrimonio:

El Patrimonio que presenta Al 30 de Setiembre del 2018 y 2017 se detalla así:

	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Capital pagado	24,571,000	24,571,000
Utilidades de ejercicios anteriores	155,786,826	144,035,226
Utilidad (pérdida) del período	806,041	41,190,309
	<u>181,163,868</u>	<u>209,796,535</u>

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>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Comisiones compañías aseguradoras	170,561,775	237,939,874
	<u>170,561,775</u>	<u>237,939,874</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>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Comisiones por servicios	58,586,693	64,903,240
	<u>58,586,693</u>	<u>64,903,240</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 del personal administrativo y se detalla así:

	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Administración de personal	65,314,403	69,712,955
Servicios Informática	2,619,805	3,886,664
Servicios contables y auditoría	4,602,618	4,560,984
Otros gastos administrativos	38,718,493	43,649,907
	<u>111,255,318</u>	<u>121,810,510</u>

NOTA 14: Litigios y contingencias:

Al 30 de Setiembre del 2018 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.

NOTA 15: Cuentas de orden:

Al 30 de Setiembre del 2018 y del 2017 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.

