

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
BALANCE GENERAL

NOTAS	Al 31 de Diciembre 2018	Al 31 de Diciembre 2017
INGRESOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	1,713,894	862,932
	1,713,894	862,932
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	747,928	368,419
	747,928	368,419
RESULTADO FINANCIERO	965,966	494,513
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS	965,966	494,513
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios	239,483,119	297,137,575
Otros ingresos operativos	239,333,737	289,857,476
	149,382	7,280,099
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios	91,025,552	105,629,633
	91,025,552	105,629,633
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal	148,017,646	175,214,455
Gastos por servicios externos	86,903,910	91,699,831
Gastos de movilidad y comunicaciones	9,472,638	10,149,692
Gastos de infraestructura	16,977,426	31,049,927
Gastos generales	18,542,851	27,046,610
Otros Gastos	16,120,822	15,268,394
	0	0
RESULTADO DE OPERACIONES	439,920	16,293,487
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS	1,405,886	16,788,000
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuesto sobre la renta	421,766	5,036,400
	421,766	5,036,400
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	984,120	11,751,600


 Contador
 Lic. Alexander Ovierto Morales


 Auditor Interno
 Lic. David Landegren Castro


 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

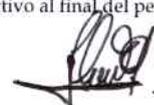
AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA

Estados de flujos de efectivo

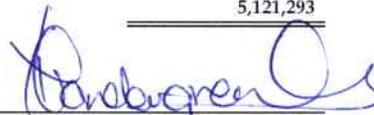
Para los Doce meses terminados al 31 de Diciembre del 2018 y al 31 de Diciembre del 2017

(colones)

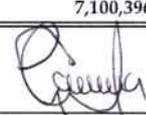
	Al 31 de Diciembre 2018	Al 31 de Diciembre 2017
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	984,120	11,751,600
Depreciación	1,082,945	1,915,335
	<u>1,082,945</u>	<u>1,915,335</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar Aseguradoras	(1,518,216)	-7,167,075
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	-	8,603,712
Socios	(24,272,684)	-29,097,872
Otras cuentas por cobrar	(10,654)	232,156
Impuestos pagados por anticipado	444,000	-1,575,431
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	-	-187,696
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	27,206,039	3,918,974
Provisiones por pagar	170,364	-187,824
Renta por pagar	(4,614,634)	832,250
Relacionadas	(800,000)	0
Aportaciones patronales por pagar	(253,014)	-102,401
Total de cambios en efectivos y pasivos de operación	<u>(3,648,800)</u>	<u>-24,731,205</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(1,581,735)</u>	<u>-11,064,270</u>
Actividades de inversión		
Activos fijos	(397,368)	-517,840
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(397,368)</u>	<u>-517,840</u>
Neto en efectivo	<u>(1,979,103)</u>	<u>-11,582,110</u>
Efectivo al inicio del periodo	7,100,396	18,682,507
Efectivo al final del periodo	<u>5,121,293</u>	<u>7,100,396</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

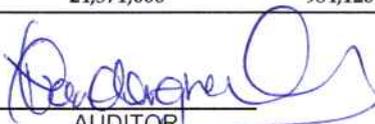
Al 31 de Diciembre 2018

(colones)

	Capital Social	Utilidades del periodo	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 periodo		-11,751,600	11,751,600	
Utilidad neta del periodo		984,120		984,120
Saldos al 31 de Diciembre 2018	24,571,000	984,120	155,786,826	181,341,947



CONTADOR
Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
Lic. David Landergren Castro



GERENTE GENERAL
Lic. 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 31 de Diciembre del 2018, el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢604.39 (Seiscientos cuatro colones con 39/100) y de venta ¢611.75 (Seiscientos once colones con 75/100); Al 31 de Diciembre del 2017 el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢566.42 (quinientos sesenta y seis colones con 42/100) y de venta ¢572.56 (quinientos setenta y dos colones con 56/100); 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

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

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.

	dic-18	dic-17
Dinero en caja y bóvedas	500,000	500,000
Instituciones privadas colones	857,752	329,028
Instituciones privadas dólares	3,763,542	6,271,369
	5,121,293	7,100,396

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

Al 31 de Diciembre del 2018 mantiene inversiones en entidades financieras en certificados de corto plazo por la suma de ¢ 15.470.287 (quince millones cuatrocientos setenta mil doscientos ochenta y siete colones exactos) desglosados así:

Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
110000292047	07/03/2018		\$20,071
	Total Dólares		\$20,071
	Tipo de cambio		¢604.39
	Total Colones		¢12,130,833
Dólares			
15224	15/05/2017		\$5,525
	Total Dólares		\$5,525
	Tipo de cambio		¢604.39
	Total Colones		¢3,339,454
	Total en Colones		¢15,470,287

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

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

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
A) Cias relacionadas		
Coseralv	1,782,047	1,782,047
Lavi Asesores	199,700	199,700
B) Socios	104,856,176	80,583,492
C) Cuentas por cobrar aseguradoras	8,685,291	7,167,075
D) Cuentas por cobrar funcionarios	5,785,281	5,774,627
	<u>121,308,495</u>	<u>95,506,941</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.

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 2018 y 2017, que se detalla así:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Impuestos de renta pagado por anticipado	17,384,364	17,828,364
Pólizas de seguros pagados por anticipado	709,821	709,821
Depósitos en garantía	19,661,400	19,661,400
	<u>37,755,584</u>	<u>38,199,584</u>

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 se detallan así:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Compañías relacionadas	-	800,000
Impuestos de renta por pagar	421,766	5,036,400
Provisiones por pagar	414,187	243,823
Aportes patronales	1,493,463	1,746,477
	<u>2,329,416</u>	<u>7,826,701</u>



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 10: Patrimonio:

El Patrimonio que presenta al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 se detalla así:

	<u>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Capital pagado	24,571,000	24,571,000
Utilidades de ejercicios anteriores	155,786,826	144,035,226
Utilidad (pérdida) del período	984,120	11,751,600
	<u>181,341,947</u>	<u>180,357,826</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>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Comisiones compañías aseguradoras	<u>239,333,737</u>	<u>289,857,476</u>
	<u>239,333,737</u>	<u>289,857,476</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-18</u>	<u>dic-17</u>
Comisiones por servicios	<u>91,025,552</u>	<u>105,629,633</u>
	<u>91,025,552</u>	<u>105,629,633</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>dic-18</u>	<u>dic-17</u>
Administración de personal	86,903,910	91,699,831
Servicios Informática	3,790,686	4,066,664
Servicios contables y auditoría	5,681,952	6,083,028
Otros gastos administrativos	51,641,098	73,364,931
	<u>148,017,646</u>	<u>175,214,455</u>

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 14: Litigios y contingencias:

Al 31 de Diciembre del 2018 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.

NOTA 15: Cuentas de orden:

Al 31 de Diciembre 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.

