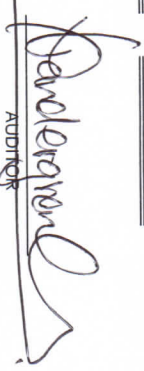


AF: CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL
Para los Tres meses terminados al 31 de Marzo del 2019 y al 31 de Marzo del 2018

	NOTAS	Al 31 de Marzo 2019	Al 31 de Marzo 2018		NOTAS	Al 31 de Marzo 2019	Al 31 de Marzo 2018
ACTIVOS				PASIVOS			
DISPONIBILIDADES				CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9	4,539,029	3,636,833
Efectivo	4	5,730,687	7,184,421	Cuentas y comisiones por pagar diversas		773,064	50,803
Dinero en Cajas y Bovedas		500,000	500,000	Impuestos renta		1,741,329	1,540,317
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		5,230,687	6,684,421	Provisiones por pagar		-	217,842
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas				Relacionadas		1,474,304	1,827,872
				Aportaciones patronales por pagar		550,332	-
				Entidades Financieras			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		15,233,167	14,309,126	PATRIMONIO			
Inversiones disponibles para la venta	5	15,233,167	14,309,126	CAPITAL SOCIAL	10	24,571,000	24,571,000
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios				Capital pagado		24,571,000	24,571,000
				Capital pagado ordinario			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	6	125,122,645	124,139,396	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		156,770,947	155,786,826
Cuentas por cobrar Aseguradoras		13,856,715	4,479,285	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar		156,770,947	155,786,826
Cuentas por cobrar por partes relacionadas		1,981,747	1,981,747				
Socios		102,386,901	112,080,865				
Otras cuentas por cobrar		6,897,281	5,597,500				
	7	3,719,879	4,708,734				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES				RESULTADO DEL PERÍODO		3,092,257	457,227
Equipos y mobiliario		33,309,842	33,137,517	Utilidad neta del periodo		3,092,257	457,227
Costo de equipos y mobiliario							
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-29,589,963	-28,428,784				
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)							
	8	39,166,856	34,110,209				
OTROS ACTIVOS				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		188,973,233	184,451,886
Gastos pagados por anticipado		18,405,038	13,738,989				
Impuestos pagados por anticipado		0	0				
Alquileres pagados por anticipado		1,100,418	709,821				
Pólizas de seguros pagadas por anticipado		0	0				
Cargos diferidos		19,661,400	19,661,400				
Depósitos en garantía							
TOTAL ACTIVOS		188,973,233	184,451,886				



CONTADOR
Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
Lic. David Landergren Castro



GERENTE GENERAL
Laura Fuentes Najera, MBA



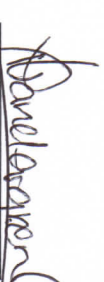
COSTA RICA
COLEGIO DE CONTADORES
PRIVADOS DE COSTA RICA



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
 Para los Tres meses terminados al 31 de Marzo del 2019 y al 31 de Marzo del 2018

	NOTAS	Al 31 de Marzo 2019	Al 31 de Marzo 2018
INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		351,592	449,922
		351,592	449,922
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		259,582	561,512
		259,582	561,512
RESULTADO FINANCIERO		92,010	-111,590
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		92,010	-111,590
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	11	72,117,796	47,415,736
Otros ingresos operativos		72,117,796	47,352,236
		0	63,500
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	12	31,348,721	9,282,352
		31,348,721	9,282,352
GASTOS DE ADMINISTRACION	13		
Gastos de personal		36,995,763	37,513,765
Gastos por servicios externos		22,846,064	22,177,206
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,178,528	1,926,858
Gastos de infraestructura		4,914,639	4,320,294
Gastos generales		4,667,361	3,525,416
Otros Gastos		2,210,691	5,563,990
		178,480	0
RESULTADO DE OPERACIONES		3,773,312	619,619
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS		3,865,322	508,029
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta		773,064	50,803
		773,064	50,803
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		3,092,257	457,227

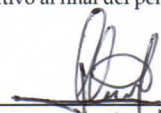

 Contador
 Lic. Alexander Oviedo Morales

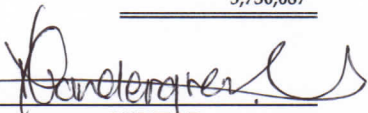

 Auditor Interno
 Lic. David Landerghen Castro


 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
Estados de flujos de efectivo
Para los Tres meses terminados al 31 de Marzo del 2019 y al 31 de Marzo del 2018
(colones)

	Al 31 de Marzo 2019	Al 31 de Marzo 2018
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	3,092,257	457,227
Depreciación	1,161,180	1,563,871
	<u>1,161,180</u>	<u>1,563,871</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar Aseguradoras	(9,377,430)	(4,479,285)
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	-	6,253,191
Socios	9,693,964	(15,522,772)
Otras cuentas por cobrar	(1,299,781)	392,697
Impuestos pagados por anticipado	(4,666,049)	1,004,939
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	(390,597)	197,531
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	(924,041)	24,500,974
Provisiones por pagar	201,012	56,510
Renta por pagar	722,261	(8,065,248)
Relacionadas	(217,842)	(582,158)
Aportaciones patronales por pagar	(353,568)	289,478
Entidades Financieras	550,332	0
	<u>(6,061,740)</u>	<u>4,045,857</u>
Total de cambios en efectivos y pasivos de operación	<u>(6,061,740)</u>	<u>4,045,857</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(1,808,303)</u>	<u>6,066,955</u>
Actividades de inversión		
Otros activos restringidos	-	0
Activos fijos	(172,325)	(742,883)
	<u>(172,325)</u>	<u>(742,883)</u>
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(172,325)</u>	<u>(742,883)</u>
Actividades de financiamiento		
Capital pagado	-	0
Utilidades no distribuidas	526,894	-20,712,601
	<u>526,894</u>	<u>(20,712,601)</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>526,894</u>	<u>(20,712,601)</u>
Neto en efectivo	<u>(1,453,734)</u>	<u>(15,388,529)</u>
Efectivo al inicio del período	7,184,421	22,572,951
Efectivo al final del período	<u>5,730,687</u>	<u>7,184,421</u>


 Contador
 Lic. Alexander Oviedo Morales

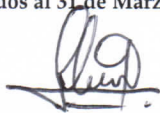

 AUDITOR
 Lic. David Landergren Castro


 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

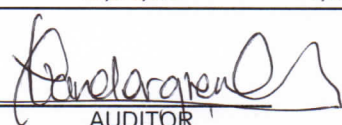


AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de Marzo 2019
(colones)

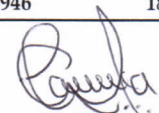
	Capital Social	Utilidades del período	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre 2018	24,571,000	984,120	155,786,826	181,341,946
Capitalización utilidades del período		-984,120	984,120	0
Utilidad neta del período		3,092,257		3,092,257
Saldos al 31 de Marzo del 2019	24,571,000	3,092,257	156,770,946	184,434,204



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 S. A.**, 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:

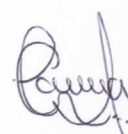
El efectivo y los equivalentes de efectivo se muestran al costo. La sociedad considera como efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses.

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 Marzo del 2019, el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢596.04 (Quinientos noventa y seis colones con 04/100) y de venta ¢602.36 (Seiscientos dos colones con 36/100); Al 31 de Marzo del 2018 el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢562.40 (quinientos sesenta y dos colones con 40/100) y de venta ¢569.31 (quinientos sesenta y nueve colones con 31/100); 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 afectados 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 MARZO 2019 Y 31 DE MARZO 2018

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.

	mar-19	mar-18
Dinero en caja y bóvedas	500,000	500,000
Instituciones privadas colones	290,570	208,458
Instituciones privadas dólares	4,940,118	6,475,964
	5,730,687	7,184,421

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

Al 31 de Marzo del 2019 mantiene inversiones en entidades financieras en certificados de corto plazo por la suma de ¢ 15.233.167 (quince millones doscientos treinta y tres mil ciento sesenta y siete colones exactos) desglosados así:

Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
110000328107	07/06/2018		\$20,000
	Total Dólares		\$20,000
	Tipo de cambio		¢596.04
	Total Colones		¢11,920,800
Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
15224	15/05/2017		\$5,557
	Total Dólares		\$5,557
	Tipo de cambio		¢596.04
	Total Colones		¢3,312,367
Total en Colones			¢15,233,167

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 MARZO 2019 Y 31 DE MARZO 2018

NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

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

	<u>mar-19</u>	<u>mar-18</u>
A) Cias relacionadas		
Coseralv	1,782,047	1,782,047
Lavi Asesores	199,700	199,700
B) Socios	102,386,901	112,080,865
C) Cuentas por cobrar aseguradoras	13,856,715	4,479,285
D) Cuentas por cobrar funcionarios	6,897,281	5,597,500
	<u>125,122,645</u>	<u>124,139,396</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 Marzo del 2019 y 2018, que se detalla así:

	<u>mar-19</u>	<u>mar-18</u>
Impuestos de renta pagado por anticipado	18,405,038	13,738,989
Pólizas de seguros pagados por anticipado	1,100,418	709,820
Depósitos en garantía	19,661,400	19,661,400
	<u>39,166,856</u>	<u>34,110,209</u>

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar al 31 de Marzo del 2019 y 2018 se detallan así:

	<u>mar-19</u>	<u>mar-18</u>
Compañías relacionadas	-	217,842
Impuestos de renta por pagar	773,064	50,803
Provisiones por pagar	1,741,329	1,540,317
Aportes patronales	1,474,304	1,827,872
Entidades Financieras	550,332	
	<u>4,539,029</u>	<u>3,636,833</u>

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 MARZO 2019 Y 31 DE MARZO 2018

NOTA 10: Patrimonio:

El Patrimonio que presenta al 31 de Marzo del 2019 y 2018 se detalla así:

	<u>mar-19</u>	<u>mar-18</u>
Capital pagado	24,571,000	24,571,000
Utilidades de ejercicios anteriores	156,770,947	155,786,826
Utilidad (pérdida) del período	3,092,257	457,227
	<u>184,434,204</u>	<u>180,815,053</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>mar-19</u>	<u>mar-18</u>
Comisiones compañías aseguradoras	72,117,796	47,352,236
	<u>72,117,796</u>	<u>47,352,236</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>mar-19</u>	<u>mar-18</u>
Comisiones por servicios	31,348,721	9,282,352
	<u>31,348,721</u>	<u>9,282,352</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>mar-19</u>	<u>dic-17</u>
Administración de personal	22,846,064	22,177,206
Servicios Informática	542,697	906,087
Servicios contables y auditoría	1,635,831	1,020,771
Otros gastos administrativos	11,971,171	13,409,701
	<u>36,995,763</u>	<u>37,513,765</u>

NOTA 14: Litigios y contingencias:

Al 31 de Marzo del 2019 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.

NOTA 15: Cuentas de orden:

Al 31 de Marzo del 2019 y del 2018 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.

