

**AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA**  
**BALANCE GENERAL**  
 Para los seis meses terminados al 30 de junio del 2019 y al 30 de junio del 2018

	NOTAS	Al 30 de junio 2019	Al 30 de junio 2018	NOTAS	Al 30 de junio 2019	Al 30 de junio 2018
<b>ACTIVOS</b>						
<b>DISPONIBILIDADES</b>						
Efectivo	4	2,832,389	12,502,593			
Dinero en Cajas y Bovedas		500,000	500,000			
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		2,332,889	12,002,593			
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas						
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>		<b>20,506,600</b>	<b>14,388,663</b>			
Inversiones disponibles para la venta	5	20,506,600	14,388,663			
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios						
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>116,507,793</b>	<b>119,028,203</b>			
Cuentas por cobrar Aseguradoras	6	4,741,572	4,624,997			
Cuentas por cobrar por partes relacionadas		1,981,747	1,981,747			
Socios		103,055,404	106,863,603			
Otras cuentas por cobrar		6,729,071	5,557,856			
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>		<b>3,394,418</b>	<b>4,535,680</b>			
Equipos y mobiliario	7	3,309,842	3,309,842			
Costo de equipos y mobiliario						
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)						
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)		-29,915,424	-28,774,162			
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>43,870,327</b>	<b>35,489,036</b>			
Gastos pagados por anticipado	8	19,670,396	15,117,815			
Impuestos pagados por anticipado		3,988,323	0			
Otros gastos pagados por anticipado		550,209	709,821			
Pólizas de seguros pagadas por anticipado		0	0			
Cargos diferidos		19,661,400	19,661,400			
Depósitos en garantía						
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>187,111,528</b>	<b>185,944,175</b>			
<b>PASIVOS</b>						
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVI</b>	9	<b>5,403,616</b>	<b>5,403,616</b>			
Cuentas y comisiones por pagar diversas						
Impuestos renta		156,842	328,202			
Provisiones por pagar		2,795,216	2,745,226			
Relacionadas		-	-			
Aportaciones patronales por paga		1,315,713	1,747,117			
Entidades Financieras		1,135,845	-			
<b>PATRIMONIO</b>						
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	10	<b>24,571,000</b>	<b>24,571,000</b>			
Capital pagado						
Capital pagado ordinario		24,571,000	24,571,000			
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCI</b>		<b>156,770,947</b>	<b>155,786,826</b>			
Utilidades de ejercicios anteriores		156,770,947	155,786,826			
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>365,965</b>	<b>765,804</b>			
Utilidad neta del periodo		365,965	765,804			
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>187,111,528</b>	<b>185,944,175</b>			



CONTADOR  
Lic. Alexander Oviédo Morales





AUDITOR  
Lic. David Landeigen Castro



GERENTE GENERAL  
Laura Fuentes Nájera, MBA

**AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Para los Seis meses terminados al 30 de Junio del 2019 y al 30 de Junio del 2018

NOTAS	Al 30 de Junio 2019	Al 30 de Junio 2018
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	395,022	466,157
	395,022	466,157
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	1,052,183	698,658
	1,052,183	698,658
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-657,161</b>	<b>-232,501</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	<b>-657,161</b>	<b>-232,501</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		
Comisiones por servicios	135,386,522	116,592,836
Otros ingresos operativos	135,386,522	116,443,454
	0	149,382
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		
Comisiones por servicios	56,347,669	37,680,543
	56,347,669	37,680,543
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Gastos de personal	77,858,885	77,585,787
Gastos por servicios externos	49,901,892	43,805,206
Gastos de movilidad y comunicaciones	4,845,066	5,247,320
Gastos de infraestructura	9,266,010	8,441,472
Gastos generales	7,501,177	10,813,509
Otros Gastos	6,166,259	9,278,279
	178,480	0
<b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>	<b>1,179,968</b>	<b>1,326,507</b>
<b>UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS</b>	<b>522,808</b>	<b>1,094,006</b>
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		
Impuesto sobre la renta	156,842	328,202
	156,842	328,202
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>365,965</b>	<b>765,804</b>

  
 Contador

Lic. Alexander Oviedo Morales

  
 Auditor Interno

Lic. David Landers Castro

  
 GERENTE GENERAL

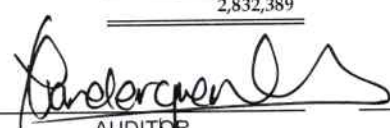
Laura Fuentes Najera, MBA

**AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA**  
**Estados de flujos de efectivo**  
**Para los Seis meses terminados al 30 de Junio del 2019 y al 30 de Junio del 2018**  
**(colones)**

	Al 30 de Junio 2019	Al 30 de Junio 2018
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad (pérdida) de operación	365,965	765,804
Depreciación	1,141,262	1,340,197
	<u>1,141,262</u>	<u>1,340,197</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas por cobrar Aseguradoras	(116,575)	2,203,767
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	-	1,715,730
Socios	3,808,199	(472,002)
Otras cuentas por cobrar	(1,171,215)	662,810
Impuestos pagados por anticipado	(4,552,580)	696,924
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	159,612	(104,920)
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	(6,117,937)	36,677,372
Provisiones por pagar	49,990	103,050
Renta por pagar	(171,359)	(18,639,883)
Relacionadas	-	(800,000)
Aportaciones patronales por pagar	(431,404)	48,988
Entidades Financieras	1,135,845	0
	<u>(11,395,748)</u>	<u>22,091,836</u>
<b>Total de cambios en efectivos y pasivos de operación</b>	<b>(11,395,748)</b>	<b>22,091,836</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(9,888,520)</b>	<b>24,197,837</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Activos fijos	-	(915,208)
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(915,208)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Utilidades no distribuidas	218,317	-32,507,263
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>218,317</b>	<b>(32,507,263)</b>
<b>Neto en efectivo</b>	<b>(9,670,203)</b>	<b>(9,224,634)</b>
Efectivo al inicio del periodo	12,502,593	21,727,228
Efectivo al final del periodo	<u>2,832,389</u>	<u>12,502,593</u>



Contador  
Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR  
Lic. David Landergren Castro




GERENTE GENERAL  
Laura Fuentes Nájera, MBA

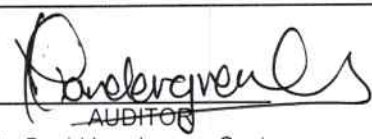


AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
 Estado de cambios en el patrimonio  
 Al 30 de Junio 2019  
 (colones)

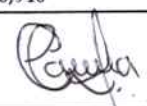
	Capital Social	Utilidades del período	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre 2018	24,571,000	984,120	155,786,826	181,341,946
Capitalización utilidades del período		-984,120	984,120	0
Utilidad neta del período		365,965		365,965
Saldos al 30 de Junio del 2019	24,571,000	365,965	156,770,946	181,707,912



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](http://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

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 JUNIO 2019 Y 30 DE JUNIO 2018

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 Junio del 2019, el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢576.72 (Quinientos Setenta y seis colones con 72/100) y de venta ¢583.64 (Quinientos Ochenta y tres colones con 64/100); Al 30 de Junio del 2018, el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢563.44 (quinientos sesenta y tres colones con 44/100) y de venta ¢570.08 (quinientos setenta colones con 08/100); 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 ANONIMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 JUNIO 2019 Y 30 DE JUNIO 2018

**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>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Dinero en caja y bóvedas	500,000	500,000
Instituciones privadas colones	614,744	609,351
Instituciones privadas dólares	1,717,646	11,393,242
	<u>2,832,389</u>	<u>12,502,593</u>

**NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:**

Al 30 de Junio del 2019 mantiene inversiones en entidades financieras en certificados de corto plazo por la suma de ¢ 20.506.600 (Veinte Millones quinientos seis mil seiscientos colones exactos) desglosados así:





AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 JUNIO 2019 Y 30 DE JUNIO 2018

Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
110000328107	07/06/2018		\$20,000
	Total Dólares		\$20,000
	Tipo de cambio		₡576.72
	<b>Total Colones</b>		<b>₡11,534,400</b>
Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
15224	15/05/2017		\$5,557
	Total Dólares		\$5,557
	Tipo de cambio		₡576.72
	<b>Total Colones</b>		<b>₡3,205,000</b>
Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
891091110	28/06/2019	01/07/2019	\$10,000
	Total Dólares		\$10,000
	Tipo de cambio		₡576.72
	<b>Total Colones</b>		<b>₡5,767,200</b>
<b>Total en Colones</b>			<b>₡20,506,600</b>

**NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:**

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

	jun-19	jun-18
A) Cias relacionadas		
Coseralv	1,782,047	1,782,047
Lavi Asesores	199,700	199,700
B) Socios	103,055,404	106,863,603
C) Cuentas por cobrar aseguradoras	4,741,572	4,624,997
D) Cuentas por cobrar funcionarios	6,729,071	5,557,856
	116,507,793	119,028,203



**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

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 JUNIO 2019 Y 30 DE JUNIO 2018

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 Junio del 2019 y 2018, que se detalla así:

	<u>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Impuestos de renta pagado por anticipado	19,670,396	15,117,815
Pólizas de seguros pagados por anticipado	550,209	709,821
Otros gastos pagados por anticipado	3,988,323	
Depósitos en garantía	19,661,400	19,661,400
	<u>43,870,327</u>	<u>35,489,036</u>

**NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:**

Las cuentas por pagar al 30 de Junio del 2019 y 2018 se detallan así:

	<u>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Compañías relacionadas	-	-
Impuestos de renta por pagar	156,842	328,202
Provisiones por pagar	2,795,216	2,745,226
Aportes patronales	1,315,713	1,747,117
Entidades Financieras	1,135,845	
	<u>5,403,616</u>	<u>4,820,544</u>

**NOTA 10: Patrimonio:**

El Patrimonio que presenta al 30 de Junio del 2019 y 2018 se detalla así:

	<u>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Capital pagado	24,571,000	24,571,000
Utilidades de ejercicios anteriores	156,770,947	155,786,826
Utilidad (pérdida) del período	365,965	765,804
	<u>181,707,912</u>	<u>181,123,630</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:

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 30 JUNIO 2019 Y 30 DE JUNIO 2018

	jun-19	jun-18
Comisiones compañías aseguradoras	135,386,522	116,443,454
	<u>135,386,522</u>	<u>116,443,454</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:

	jun-19	jun-18
Comisiones por servicios	56,347,669	37,680,543
	<u>56,347,669</u>	<u>37,680,543</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:

	jun-19	jun-18
Administración de personal	49,901,892	43,805,206
Servicios Informática	1,081,851	2,180,705
Servicios contables y auditoría	3,763,215	3,066,615
Otros gastos administrativos	23,111,926	28,533,260
	<u>77,858,885</u>	<u>77,585,787</u>

**NOTA 14: Litigios y contingencias:**

Al 30 de Junio del 2019 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.

**NOTA 15: Cuentas de orden:**

Al 30 de Junio 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

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 JUNIO 2019 Y 30 DE JUNIO 2018

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.

