

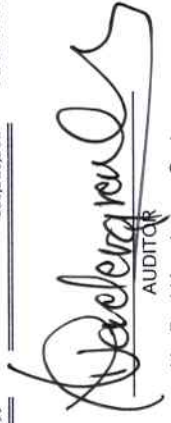
AF CORREDORA DE SECUROS SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL

Para los Nueves meses terminados al 30 de Setiembre del 2019 y al 30 de Setiembre del 2018

	NOTAS	Al 30 de Setiembre 2019	Al 30 de Setiembre 2018	NOTAS	Al 30 de Setiembre 2019	Al 30 de Setiembre 2018
ACTIVOS						
RESPONSIBILIDADES						
Electivo	4	5,616,944	7,640,238		8,646,063	5,362,434
Dinero en Cajas y Bóvedas		500,000	500,000		1,155,666	345,446
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		5,116,944	7,140,238		4,280,673	3,175,379
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas		23,708,675	14,804,589		1,810,019	1,841,609
VERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS					1,399,705	
Inversiones disponibles para la venta		23,708,675	14,804,589			
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	5	23,708,675	14,804,589			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR					24,571,000	24,571,000
Cuentas por cobrar Aseguradoras	6	114,882,807	123,328,519	10	24,571,000	24,571,000
Cuentas por cobrar por partes relacionadas		0	11,385,388		24,571,000	24,571,000
Socios		2,100,225	1,981,747			
Otras cuentas por cobrar		105,951,894	104,371,102		156,770,947	155,786,826
		6,830,689	5,590,281			
BENEFICIOS MUEBLES E INMUEBLES					156,770,947	155,786,826
Equipos y mobiliario	7	3,065,381	4,372,787			
Costo de equipos y mobiliario		33,309,842	33,309,842		549,590	806,041
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-30,244,462	-28,937,056		549,590	806,041
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)						
OTROS ACTIVOS						
Gastos pagados por anticipado	8	43,263,792	36,380,170			
Impuestos pagados por anticipado		20,594,445	16,008,949			
Otros gastos pagados por anticipado		3,007,947	0			
Pólizas de seguros pagadas por anticipado		0	709,821			
Cargos diferidos		0	0			
Depósitos en garantía		19,661,400	19,661,400			
TOTAL ACTIVOS		190,537,599	186,526,302		190,537,599	186,526,302
PASIVOS						
CUENTAS POR PAGAR Y PROVI:						
Cuentas y comisiones por pagar diversas	9					
Impuestos renta						
Provisiones por pagar						
Relacionadas						
Aportaciones patronales por paga						
Entidades Financieras						
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL						
Capital pagado						
Capital pagado ordinario						
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCIC						
Utilidades de ejercicios anteriores						
RESULTADO DEL PERÍODO						
Utilidad neta del periodo						
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		186,526,302	186,526,302		190,537,599	186,526,302



CONTADOR
Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
Lic. David Landergren Castro




GERENTE GENERAL
Laura Fuentes Najera, MBA



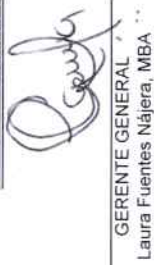
CASONA ANTIC

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
 Para los Nueves meses terminados al 30 de Setiembre del 2019 y al 30 de Setiembre del 2018

NOTAS	Al 30 de Setiembre 2019	Al 30 de Setiembre 2018
INGRESOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	593,649	1,006,119
	593,649	1,006,119
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	1,116,676	723,777
	1,116,676	723,777
RESULTADO FINANCIERO	-523,028	282,342
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS	-523,028	282,342
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios	181,588,971	170,711,157
Otros ingresos operativos	0	149,382
	181,588,971	170,860,539
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios	72,870,291	58,586,693
	72,870,291	58,586,693
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal	107,410,524	111,255,318
Gastos por servicios externos	72,197,185	65,314,403
Gastos de movilidad y comunicaciones	6,638,747	7,222,423
Gastos de infraestructura	15,313,150	12,521,679
Gastos generales	8,764,042	13,621,723
Otros Gastos	4,318,920	12,575,091
	178,480	0
	1,308,156	869,145
RESULTADO DE OPERACIONES	1,308,156	869,145
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS	785,129	1,151,488
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuesto sobre la renta	235,539	345,446
	235,539	345,446
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	549,590	806,041

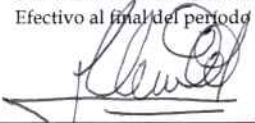

 Lic. Alexander Oviedo Morales
 Contador


 Lic. David Landeregren Castro
 Auditor Interno


 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

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

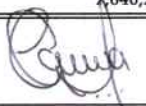
	Al 30 de Setiembre 2019	Al 30 de Septiembre 2018
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	549,590	806,041
Depreciación	1,307,406	1,096,064
	<u>1,307,406</u>	<u>1,096,064</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar Aseguradoras	11,385,388	(2,884,286)
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	(118,478)	-
Socios	(1,580,791)	812,800
Otras cuentas por cobrar	(1,240,408)	442,712
Impuestos pagados por anticipado	(4,585,496)	781,084
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	709,821	(104,920)
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	(8,904,086)	15,050,653
Provisiones por pagar	1,105,295	175,051
Renta por pagar	810,219	(17,307,543)
Relacionadas	-	(800,000)
Aportaciones patronales por pagar	(31,590)	108,567
Adelanto de Clientes	1,399,705	0
	<u>(4,058,368)</u>	<u>(3,725,882)</u>
Total de cambios en efectivos y pasivos de operación	<u>(4,058,368)</u>	<u>(3,725,882)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(2,201,372)</u>	<u>(1,823,777)</u>
Actividades de inversión		
Activos fijos	-	(397,368)
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(397,368)</u>
Actividades de financiamiento		
Utilidades no distribuidas	178,080	(29,438,708)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>178,080</u>	<u>(29,438,708)</u>
Neto en efectivo	<u>(2,023,292)</u>	<u>(31,659,853)</u>
Efectivo al inicio del período	7,640,238	39,300,091
Efectivo al final del período	<u>5,616,944</u>	<u>7,640,238</u>



Contador
Lic. Alexander Oviedo Morales



AUDITOR
Lic. David Landergren Castro

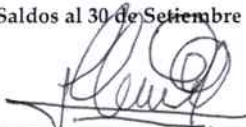


GERENTE GENERAL
Laura Fuentes Nájera, MBA



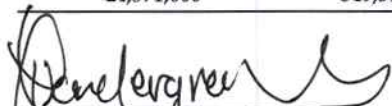
AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 Estado de cambios en el patrimonio
 Al 30 de Setiembre 2019
 (colones)

	Capital Social	Utilidades del periodo	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 periodo		-984,120	984,120	0
Utilidad neta del periodo		549,590		549,590
Saldos al 30 de Setiembre del 2019	24,571,000	549,590	156,770,946	181,891,536



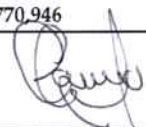
 CONTADOR

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 once 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 2019, el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢577.93 (Quinientos Setenta y siete colones con 93/100) y de venta ¢583.88 (Quinientos Ochenta y tres colones con 88/100); Al 30 de Setiembre del 2018, el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢579.12(quinientos setenta y nueve colones con 12/100) y de venta ¢585.80 (quinientos ochenta y cinco colones con 80 /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-19</u>	<u>sep-18</u>
Dinero en caja y bóvedas	500,000	500,000
Instituciones privadas colones	4,577,480	2,402,973
Instituciones privadas dólares	539,465	4,737,266
	<u>5,616,944</u>	<u>7,640,238</u>

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

Al 30 de Setiembre del 2019 mantiene inversiones en entidades financieras en certificados de corto plazo por la suma de ¢ 23.708.675 (Veintitrés millones setecientos ocho mil seiscientos setenta y cinco colones exactos) desglosados así:

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

Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
110000328107	07/06/2018		\$20,000
	Total Dólares		\$20,000
	Tipo de cambio		¢583.88
	Total Colones		¢11,677,600
Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
15224	15/05/2017		\$5,605
	Total Dólares		\$5,605
	Tipo de cambio		¢583.88
	Total Colones		¢3,272,875
Dólares			
Titulo	Fecha Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
916229520	30/09/2019	01/10/2019	\$15,000
	Total Dólares		\$15,000
	Tipo de cambio		¢583.88
	Total Colones		¢8,758,200
Total en Colones			¢23,708,675

NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

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

	sep-19	sep-18
A) Cias relacionadas		
Coseralv	1,782,047	1,782,047
Lavi Asesores	199,700	199,700
Inversioones Zolliane	118,478	-
B) Socios	105,951,894	104,371,102
C) Cuentas por cobrar aseguradoras	-	11,385,388
D) Cuentas por cobrar funcionarios	6,830,689	5,590,281
	114,882,807	123,328,519

NOTA 7: Bienes muebles e inmuebles:



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

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 30 de Setiembre del 2019 y 2018, que se detalla así:

	<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Impuestos de renta pagado por anticipado	20,594,445	16,008,949
Pólizas de seguros pagados por anticipado	-	709,821
Otros gastos pagados por anticipado	3,007,947	
Depósitos en garantía	19,661,400	19,661,400
	<u>43,263,792</u>	<u>36,380,170</u>

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

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

	<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Impuestos de renta por pagar	1,155,666	345,446
Provisiones por pagar	4,280,673	3,175,379
Aportes patronales	1,810,019	1,841,609
Adelantos de Clientes	1,399,705	
	<u>8,646,063</u>	<u>5,362,434</u>

NOTA 10: Patrimonio:

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

	<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Capital pagado	24,571,000	24,571,000
Utilidades de ejercicios anteriores	156,770,947	155,786,826
Utilidad (pérdida) del período	549,590	806,041
	<u>181,891,537</u>	<u>181,163,868</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 SETIEMBRE 2019 Y 30 DE SETIEMBRE 2018

	<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Comisiones compañías aseguradoras	181,588,971	170,561,775
	<u>181,588,971</u>	<u>170,561,775</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-19</u>	<u>sep-18</u>
Comisiones por servicios	72,870,291	58,586,693
	<u>72,870,291</u>	<u>58,586,693</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-19</u>	<u>sep-18</u>
Administración de personal	72,197,185	65,314,403
Servicios Informática	2,144,672	2,619,805
Servicios contables y auditoría	4,494,075	4,602,618
Otros gastos administrativos	28,574,592	38,718,493
	<u>107,410,524</u>	<u>111,255,318</u>

NOTA 14: Litigios y contingencias:

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

NOTA 15: Cuentas de orden:

Al 30 de Setiembre 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.