

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL
AL 30 SETIEMBRE 2013 Y 30 SETIEMBRE 2012

NOTAS	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2012	NOTAS	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2012
ACTIVOS					
DISPONIBILIDADES					
Efectivo	12,091,987	12,769,559		6,687,084	3,273,559
Dinero en Cajas y Bóvedas	500,000	500,000		2,130,435	1,775,344
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	11,591,987	12,269,559		2,961,577	-
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	1,850,000	23,558,037		1,595,072	1,498,215
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS					
Inversiones disponibles para la venta	1,850,000	23,558,037		24,571,000	24,571,000
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	101,764,272	97,157,743		24,571,000	24,571,000
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR					
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas	33,422,314	46,279,716		128,689,616	126,238,550
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	67,541,568	50,015,546		128,689,616	126,238,550
Socios	800,000	852,481		3,724,273	2,384,822
Otras cuentas por cobrar	8,655,127	10,331,582		3,724,273	2,384,822
BIENES MUEBLES E INMUEBLES					
Equipos y mobiliario	26,643,124	24,416,464		3,724,273	2,384,822
Costo de equipos y mobiliario	(17,987,997)	(14,084,882)			
Vehículos					
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)					
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)					
OTROS ACTIVOS					
Gastos pagados por anticipado	39,310,588	12,651,010			
Impuestos pagados por anticipado	12,413,018	8,764,840			
Alquileres pagados por anticipado	4,036,170	3,886,170			
Otros activos restringidos	19,661,400				
Depósitos en garantía	3,200,000				
Depósitos efectuados en entidades públicas del país					
TOTAL ACTIVOS	163,671,974	156,467,931		163,671,974	156,467,931

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

163,671,974 156,467,931

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

163,671,974 156,467,931

Victor M. Garcia Salazar
AUDITOR
 Lic. Victor M. Garcia Salazar

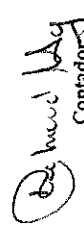
Laura Fuentes Najera
GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Najera, MBA

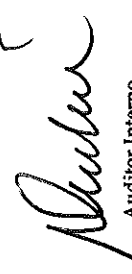
Rosa María Valverde Aguilar
CONTADOR
 Lic. Rosa María Valverde Aguilar

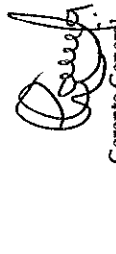


AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
PARA NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2012
INGRESOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	3,210,512	809,493
	3,210,512	809,493
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	2,076,504	2,696,334
	2,076,504	2,696,334
RESULTADO FINANCIERO	1,134,008	(1,886,841)
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS	1,134,008	(1,886,841)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios	145,908,136	155,233,711
Otros ingresos operativos	145,804,830	154,851,154
	103,306	382,557
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios	59,565,141	72,932,244
Cargos por bienes diversos	58,617,691	70,739,817
Otros gastos operativos	947,449	2,192,427
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal	83,752,730	78,029,803
Gastos por servicios externos	3,934,850	8,044,456
Gastos de movilidad y comunicaciones	56,829,290	48,885,017
Gastos de infraestructura	6,305,679	4,492,672
Gastos generales	9,819,252	11,209,534
	6,863,659	5,398,125
RESULTADO DE OPERACIONES	2,590,265	4,271,664
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	<u>3,724,273</u>	<u>2,384,823</u>
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuesto sobre la renta	1,117,282	715,447
	1,117,282	715,447
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	<u>2,606,991</u>	<u>1,669,376</u>


Contador
Lic. Rosa María Valverde Aguilár


Auditor Interno
Lic. Víctor Ml García Salazar


Gerente General
Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
Estado de cambios en el patrimonio
AL 30 SETIEMBRE 2013 Y 30 SETIEMBRE 2012
(colones)

	Capital Social	Utilidades del período	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2012	24,571,000	2,451,067	126,238,550	153,260,616
Capitalización utilidades del período		(2,451,067)	2,451,067	-
Utilidad neta del período		3,724,273		3,724,273
Saldos al 30 de setiembre del 2013	24,571,000	3,724,273	128,689,616	156,984,889



CONTADOR
 Lic. Rosa María Valverde Aguilar


AUDITOR INTERNO
 Lic. Víctor MI García Salazar


GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
Estados de flujos de efectivo
PARA NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012
(colones)


	AL 30 SETIEMBRE DEL 2013	AL 30 SETIEMBRE DEL 2012
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	3,724,273	2,384,822
Provisto (usado) por las operaciones:		
Depreciación	3,903,115	3,033,434
	<u>3,903,115</u>	<u>3,033,434</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	12,857,403	3,874,395
Cuentas por cobrar socios	(\$17,526,412)	(\$47,405,472)
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	\$62,481	(\$862,481)
Depósitos en Entidades financieras del país	\$21,708,037	\$56,316,725
Impuestos pagados por anticipado	(\$3,648,178)	\$4,211,412
Alquileres pagados por anticipado	(\$150,000)	(\$3,886,170)
Depósitos efectuados en entidades públicas	(\$3,200,000)	\$9,087,940
Cuentas y comisiones por pagar diversas	\$355,091	\$1,016,344
Cuentas por pagar socios	\$2,961,577	(\$1,575,163)
Cuentas por pagar funcionarios y empleados	\$96,857	\$926,257
	<u>13,516,856</u>	<u>21,703,787</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>21,144,244</u>	<u>27,122,043</u>
Actividades de inversión		
Otros activos restringidos	(19,661,400)	0
Activos fijos	(2,226,660)	(6,608,519)
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(21,888,060)</u>	<u>(7,721,285)</u>
Actividades de financiamiento		
Utilidades no distribuidas	66,244	(15,282,214)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>66,244</u>	<u>16,618,768</u>
Neto en efectivo	(677,572)	5,231,310
Efectivo al inicio del período	<u>12,769,559</u>	<u>7,538,249</u>
Efectivo al final del período	<u>12,091,987</u>	<u>12,769,559</u>


CONTADOR

Lic. Rosa María Valverde Aguilar


AUDITOR INTERNO

Lic. Víctor MI García Salazar


GERENTE GENERAL

Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

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 marzo 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 contrata los servicios de administración y personal a la empresa Soporte y Estrategia Empresarial S.A. cédula jurídica #3-101-350728., sin embargo actualmente mantiene en planillas un funcionario.

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

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:

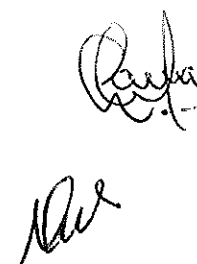
Los registros contables de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima se llevan en colones costarricenses. La información relacionada con las regulaciones cambiarias y tipo de cambio se presenta en notas de riesgo cambiario. La Sociedad registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio del día de la transacción. 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.



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

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 de **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 2013 el tipo de cambio vigente para la compra era de $\phi 493.51$ (cuatrocientos noventa y tres con 51/100) y de venta $\phi 505.57$ (quinientos cinco con 57/100); Al 30 de setiembre del 2012 el tipo de cambio vigente para la compra era de $\phi 492.42$ (cuatrocientos noventa y dos colones con 42/100) y de venta $\phi 503.31$ (quinientos tres 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

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

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.

	Sep-13	Sep-12
Dinero en caja y bóvedas	500.000	500.000
Instituciones privadas colones	9.503.522	7.697.814
Instituciones privadas dólares	2.088.466	4.571.745
Depósitos Overnight	-	
	12.091.987	12.769.559

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

Al 30 de setiembre 2013 mantiene inversiones realizadas en entidades financieras certificados de depósito a corto plazo por la suma de 1.850.000 colones (millón ochocientos cincuenta mil colones).

TITULO	Banco	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Colones	AF Corredora
110000133943	Scottia bank	02/11/2012	01/11/2013	1.850.000	1.850.000
Sub-total				1.850.000	1.850.000

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

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

	<u>Sep-13</u>	<u>Sep-12</u>
Inversiones Zollianne	24.111.025	32.491.513
Soporte y Estrategia	4.000.000	4.401.102
Lavi Asesores	5.311.289	9.387.101
Socios	67.541.958	50.015.546
Otros	800.000	862.481
	<u>101.764.272</u>	<u>97.157.743</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 las retenciones del 2% realizadas por el Instituto Nacional de Seguros por las comisiones mensuales pagadas a Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima. El saldo y registro de alquileres pagados por adelantado, depósito en garantía y cargos diferidos al 30 de setiembre 2013 y 2012, que se detalla así:

	<u>Sep-13</u>	<u>Sep-12</u>
Retenciones renta	12.413.018	8.764.840
Adelanto alquileres	4.036.170	3.886.170
Cargos diferidos	19.661.400	-
Otros	3.200.000	-
	<u>39.310.588</u>	<u>12.651.010</u>

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar al 30 de setiembre 2013 y 30 de setiembre 2012 se detallan así:

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

	Sep-13	Sep-12
Compañías relacionadas	2.961.577	-
Honorarios	2.130.435	1.775.344
Aportes patronales	1.595.072	1.498.215
	6.687.084	3.273.559

NOTA 10: Patrimonio:

El Patrimonio que presenta al 30 de setiembre 2013 y 2012 se detalla así:

	Sep-13	Sep-12
Capital pagado	24.571.000	24.571.000
Utilidades de ejercicios	128.689.616	126.238.550
Utilidad (pérdida) del período	3.724.273	2.384.822
	156.984.889	153.194.372

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:

	Sep-13	Sep-12
Comisiones compañías aseguradoras	145.804.830	152.181.309
Comisiones cobro	-	2.669.845
Otros ingresos operativos	3.313.818	1.192.050
	149.118.648	156.043.204

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:

	Sep-13	Sep-12
Comisiones por servicios	58.617.691	70.739.817

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 30 DE SETIEMBRE 2012

NOTA 13: Gastos por servicios externos:

Corresponden a los pagos por concepto de servicios profesionales en la contratación de servicios de auditoría, legales y contratación externa del personal administrativo y se detalla así:

	<u>Sep-13</u>	<u>Sep-12</u>
Administración de personal	50.866.559	41.744.563
Servicios Informática	1.480.640	3.197.496
Servicios legales	630.303	698.258
Servicios contables y auditorí	3.851.788	3.177.126
Otros		67.574
	<u>56.829.290</u>	<u>48.885.017</u>

NOTA 14: Litigios y contingencias:

Al 30 de setiembre 2013 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.

NOTA 15: Cuentas de orden:

Al 30 de setiembre 2013 y al 30 de setiembre 2012 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.

